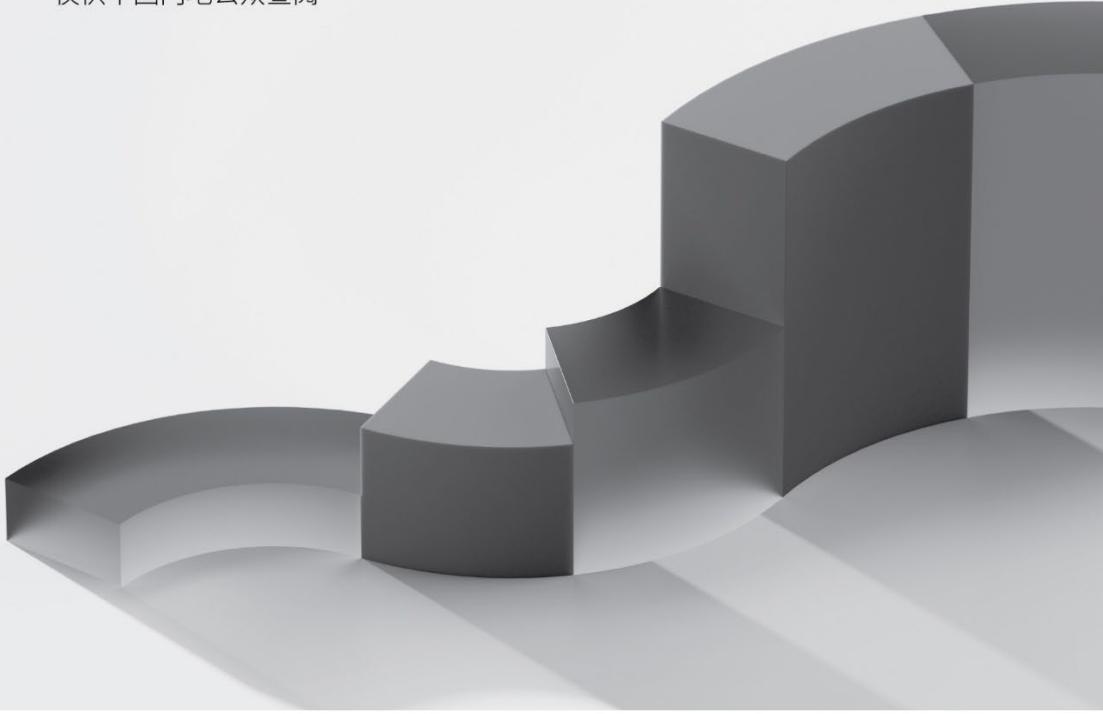


仅供中国内地公众查阅



年度报告 – 2025年9月30日 (经审核)

# 摩根国际债券基金

内地与香港互认基金系列

此（等）报告并不构成购买组成本文件内容的任何基金单位之邀请，也不应视作任何宣传。只有基于现时基金说明书（或同等文件）及最近之财务报告（如有）所作之认购方为有效。

本报告可能包含本基金若干并未获认可在中国内地发售或分销之股份类别。投资者应注意，本年度报告中的财务报告内若干数据以综合方法表述，因此当中包括并未在中国内地注册的股份类别之资产。

内容	页
投资组合 - 未经审计	1 - 10
投资组合持有变动表 - 未经审计	11
金融衍生工具详情 - 未经审计	12
金融衍生工具风险敞口信息 - 未经审计	12
财务状况表	13
综合收益表	13
可赎回份额持有人应占净资产变动表	14
现金流量表	14
财务报表之附注	15 - 51
独立核数师报告	52 - 53
管理人及受托人的责任声明	54
受托人对份额持有人的报告	54
业绩纪录 - 未经审计	54 - 55
经营与管理	56

投资组合  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	占资产		单位数目	占资产	
		公平值 美元	净值 百分比		公平值 美元	净值 百分比
<b>上市投资 (97.9%)</b>						
<b>(I) 债务证券 (86.8%)</b>						
<b>澳大利亚 (3.5%)</b>						
Agi Finance Pty Ltd Ser Mtn 4.832% 25Sep2031	澳元 4,790,000	3,166,925	0.1	Registry Finance Pty Ltd Ser MTN 5.472% 19Dec2031	澳元 6,800,000	4,722,904 0.1
Airservices Australia Ser MTN 5.4% 15Nov2028	澳元 7,500,000	5,254,258	0.1	SGSP Australia Assets (Reg S) 3.25% 29Jul2026	美元 1,950,000	1,944,890 0.0
Airservices Australia Ser Mtn 5.45% 15May2035	澳元 1,940,000	1,361,427	0.0	SGSP Australia Assets Ser EMTN (Reg S) 3.5% 07Jul2027	美元 1,200,000	1,193,847 0.0
APA Infrastructure Ltd Ser EMTN (Reg S) (Br) 2% 15Jul2030	欧元 1,500,000	1,683,096	0.0	SGSP Australia Assets Ser EMTN 3.375% 08Oct2032	欧元 7,269,000	8,484,191 0.2
Ausgrid Finance Pty Ltd Ser Mtn 5.408% 28Mar2031	澳元 3,970,000	2,695,391	0.1	Sydney Airport Finance Ser EMTN (Reg) (Reg S) 4.375% 03May2033	欧元 954,000	1,202,685 0.0
Australia (Govt of) Ser 169 (Reg S) 4.75% 21Jun2054	澳元 46,945,000	30,555,497	0.7	Toyota Finance Australia Ser MTN 4.65% 17Sep2029	澳元 5,820,000	3,902,984 0.1
Australia Pacific Airport Ser Mtn Var 16Jun2055	澳元 4,150,000	2,818,921	0.1	Transurban Finan 4.924% 24Mar2036	美元 13,000,000	12,931,307 0.3
Australian Rail Track Ser MTN (Reg S) 5.598% 12Jun2031	澳元 5,350,000	3,730,560	0.1	Transurban Finance Co Ser EMTN (Reg) (Reg S) 3.713% 12Mar2032	欧元 1,186,000	1,454,141 0.0
Glencore Cap Fin Dac Ser EMTN 3.668% 06Oct2032	欧元 5,915,000	6,939,213	0.2	Woolworths Group Ltd Ser MTN 5.91% 29Nov2034	澳元 4,210,000	2,962,735 0.1
Glencore Cap Fin Dac Ser EMTN 4.154% 29Apr2031	欧元 3,000,000	3,711,481	0.1	<b>奥地利 (0.1%)</b>		
Glencore Funding Llc Ser 144A 5.371% 04Apr2029	美元 9,504,000	10,046,521	0.2	Benteler International A Ser Regs 7.25% 15Jun2031	欧元 1,770,000	2,263,285 0.1
Glencore Funding Llc Ser 144A 5.634% 04Apr2034	美元 3,440,000	3,677,095	0.1	<b>巴林 (0.2%)</b>		
Goodman Australia Fin (Reg) (Reg S) 4.25% 03May2030	欧元 918,000	1,145,851	0.0	Kingdom of Bahrain Ser Regs (Reg S) 5.625% 18May2034	美元 2,205,000	2,190,581 0.0
Goodman US Fin Three Ser Regs (Reg) 3.7% 15Mar2028	美元 2,000,000	1,977,199	0.0	Kingdom of Bahrain Ser Regs (Reg S) 7.5% 12Feb2036	美元 6,080,000	6,718,214 0.2
NBN Co Ltd Ser 144A 2.625% 05May2031	美元 4,000,000	3,702,073	0.1	<b>比利时 (0.2%)</b>		
NBN Co Ltd Ser EMTN (Reg) (Reg S) 3.5% 22Mar2030	欧元 2,106,000	2,583,049	0.1	Kbc Group Nv (Reg S) Var Perp 31Dec2049	欧元 2,000,000	2,623,827 0.0
NBN Co Ltd Ser GMTN (Reg) (Reg S) 4.125% 15Mar2029	欧元 4,000,000	5,013,418	0.1	Kbc Group Nv Ser 144A Var 16Oct2030	美元 3,260,000	3,390,900 0.1
NBN Co Ltd Ser GMTN (Reg) (Reg S) 4.375% 15Mar2033	欧元 2,000,000	2,581,613	0.1	Kbc Group Nv Var Perp 31Dec2049	欧元 3,600,000	4,443,252 0.1
NBN Co Ltd Ser MTN 5.35% 06Mar2035	澳元 19,020,000	12,964,696	0.3	<b>百慕大 (0.4%)</b>		
NBN Co Ltd Ser Regs (Reg S) 5.75% 06Oct2028	美元 3,000,000	3,223,048	0.1	Govt of Bermuda Ser 144A (Reg) 3.717% 25/01/2027	美元 10,520,000	10,514,472 0.2
NBN Co Ltd Ser Regs 4.25% 01Oct2029	美元 4,950,000	5,060,365	0.1	Govt of Bermuda Ser 144A 4.75% 15Feb2029	美元 7,472,000	7,569,509 0.2
				Braskem Netherlands Ser Regs (Reg S) 7.25% 13Feb2033	美元 4,000,000	1,576,587 0.0

投资组合 (续)  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比			
				单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
<b>加拿大 (4.7%)</b>						
British Columbia Prov of 4.15% 18Jun2034	加元 30,000,000	22,751,440	0.5	Colombia (Rep of) (Reg) 5% 15Jun2045	美元 18,960,000	14,556,013 0.3
Enbridge Inc (Reg) Var 15Jan2083	美元 6,730,000	7,114,925	0.2	Ecopetrol SA (Reg) 8.625% 19Jan2029	美元 2,375,000	2,621,893 0.1
Enbridge Inc (Reg) Var 15Jul2077	美元 2,932,000	2,955,019	0.1	Ecopetrol SA (Reg) 8.875% 13Jan2033	美元 4,600,000	5,077,651 0.1
Enbridge Inc Var 15Jan2084	美元 1,952,000	2,272,322	0.0	Enfragen Energia Sur Sa Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.375% 30Dec2030	美元 3,200,000	2,982,241 0.1
Hydro-Quebec Ser 19 6.5% 15Feb2035	加元 13,700,000	12,064,381	0.3	<b>哥斯达黎加 (0.2%)</b>		
Ontario (Province of) 3.65% 02Jun2033	加元 40,000,000	29,640,187	0.7	Costa Rica Government Ser Regs (Reg S) 6.55% 03Apr2034	美元 8,585,000	9,496,436 0.2
Ontario (Province of) 3.8% 02Dec2034	加元 28,945,000	21,353,632	0.5	<b>捷克共和国 (1.7%)</b>		
Ontario (Province of) 4.15% 02Jun2034	加元 10,000,000	7,612,451	0.2	Czech Republic Ser 151 4.9% 14Apr2034	捷克克朗 1,104,140,000	56,131,472 1.3
Ontario (Province of) 4.65% 02Jun2041	加元 30,000,000	22,910,845	0.5	Czech Republic Ser 154 (Br) 4.5% 11Nov2032	捷克克朗 296,120,000	15,028,281 0.4
Province of Quebec 3.6% 01Sep2033	加元 45,000,000	32,849,482	0.8	<b>丹麦 (0.3%)</b>		
Province of Quebec 4% 01Sep2035	加元 17,460,000	12,864,140	0.3	Danske Bank A/S Ser 144A Var 01Mar2030	美元 8,580,000	8,970,983 0.2
Province of Quebec 4.45% 01Sep2034	加元 27,180,000	20,884,320	0.5	Danske Bank A/S Ser 144A Var 02Oct2030	美元 2,180,000	2,242,432 0.1
Transcanada Trust Var 15Sep2079	美元 4,400,000	4,380,721	0.1	<b>多米尼加共和国 (0.3%)</b>		
<b>智利 (0.1%)</b>						
ATP Tow/Andean Telecom Ser Regs 7.875% 03Feb2030	美元 2,800,000	2,924,251	0.1	Dominican (Rep of) Ser Reg S 6.6% 01Jun2036	美元 12,100,000	12,965,150 0.3
<b>中国内地 (5.0%)</b>						
China Development Bank Ser 2520 1.87% 05Sep2035 (Interbank)	离岸人民币 383,030,000	53,091,838	1.2	<b>埃及 (0.3%)</b>		
China Government Bond Ser Inbk 1.78% 15Sep2032 (Interbank)	离岸人民币 251,600,000	35,395,078	0.8	Arab Republic of Egypt Ser 144A 5.875% 16Feb2031	美元 5,000,000	4,700,764 0.1
China Government Bond Ser Inbk 1.83% 25Aug2035 (Interbank)	离岸人民币 147,250,000	20,681,805	0.5	Arab Republic of Egypt Ser Regs (Reg) (Reg S) 7.3% 30Sep2033	美元 7,030,000	6,654,709 0.2
China Government Bond Ser Inbk 2.04% 25Nov2034 (Interbank)	离岸人民币 671,250,000	96,615,019	2.3	<b>萨尔瓦多 (0.1%)</b>		
Far East Horizon Ltd Ser EMTN (Reg) (Reg S) 5.875% 05Mar2028	美元 2,325,000	2,372,014	0.1	Republic of El Salvador Ser Regs (Reg) (Reg S) 7.65% 15Jun2035	美元 2,067,000	2,152,328 0.1
Far East Horizon Ltd Ser EMTN (Reg) (Reg S) 6.625% 16Apr2027	美元 3,400,000	3,584,542	0.1	<b>法国 (3.0%)</b>		
<b>哥伦比亚 (0.7%)</b>						
Aris Mining Corp Ser Regs 8% 31Oct2029	美元 2,800,000	3,007,258	0.1	Alstom Sa (Reg S) (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 1,000,000	1,256,883 0.0
				BNP Paribas Ser 144A (Reg) Var 19Nov2030	美元 7,592,000	7,948,471 0.2
				BNP Paribas Ser 144A (Reg) Var 19Oct2035	美元 5,460,000	5,779,234 0.1
				BNP Paribas Ser 144A Var 13Jan2033	美元 5,180,000	5,505,251 0.1
				BNP Paribas Ser EMTN Var 17Sep2033	欧元 5,800,000	6,802,905 0.2
				BPCE Sa Ser 144A Var 19Oct2029	美元 13,172,000	14,387,591 0.3
				BPCE Sa Ser 144A Var 19Oct2034	美元 1,752,000	2,010,442 0.0
				Credit Agricole Sa Ser 144A Var 25Sep2033	美元 5,570,000	5,542,058 0.1

投资组合(续)  
于二零二五年九月三十日(未经审计)

(续)

	单位数目	占资产		单位数目	占资产	
		公平值 美元	净值 百分比		公平值 美元	净值 百分比
法国(续)						
Credit Agricole Sa Ser EMTN (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 3,400,000	4,313,989	0.1	Land Nordrhein-Westfalen Ser EMTN (Reg S) (Br) 2.15% 21Mar2119	欧元 1,200,000	840,822 0.0
Electricite De France Sa (Reg S) (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 2,200,000	2,543,999	0.1	Traton Finance Lux Sa Ser EMTN (Br) 3.75% 27Mar2030	欧元 5,000,000	6,084,241 0.1
Electricite De France Sa Ser 144A 6.9% 23May2053	美元 4,360,000	4,976,726	0.1	Traton Finance Lux Sa Ser EMTN (Reg S) 5.625% 16Jan2029	英镑 1,900,000	2,703,166 0.1
Electricite De France Sa Ser EMTN (Reg S) (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 2,400,000	3,274,599	0.1	Traton Finance Lux Sa Ser EMTN 3.75% 14Jan2031	欧元 3,800,000	4,622,428 0.1
Electricite De France Sa Ser EMTN Var Perp 31Dec2049	欧元 1,800,000	2,227,633	0.1	Volkswagen Bank GmbH Ser EMTN 3.5% 19Jun2031	欧元 7,900,000	9,389,691 0.2
Engie Sa Ser 144A 5.625% 10Apr2034	美元 1,540,000	1,647,077	0.0	Volkswagen Bank GmbH Ser EMTN 3.625% 02Oct2032	欧元 5,100,000	5,984,602 0.1
Forvia Se Ser Regs (Br) 5.625% 15Jun2030	欧元 2,000,000	2,479,289	0.1	Volkswagen Intl Fin Nv Var Perp 31Dec2049	欧元 3,600,000	4,458,865 0.1
France (Govt of) Ser Oat 2.7% 25Feb2031	欧元 36,970,000	43,869,283	1.1	Vonovia Se Ser EMTN (Reg S) (Br) 0.625% 14Dec2029	欧元 6,000,000	6,418,065 0.1
Societe Generale Ser 144A Var 13Apr2033	美元 9,460,000	10,245,276	0.2	Vonovia Se Ser EMTN 0.625% 24Mar2031	欧元 3,000,000	3,085,514 0.1
Veolia Environnement Sa Var Perp 31Dec2049	欧元 2,500,000	3,249,355	0.1	ZF Europe Finance 7% 12Jun2030	欧元 1,900,000	2,372,861 0.1
德国(2.6%)						
Aroundtown Sa Ser EMTN 3.25% 02Jan2031	欧元 3,700,000	4,239,039	0.1	危地马拉(0.2%) Energaute Trust Ser Regs 6.35% 15Sep2035	美元 2,200,000	2,218,852 0.1
Commerzbank Ag Ser EMTN (Reg S) Var 16Jul2032	欧元 7,400,000	9,071,214	0.2	Republic of Guatemala Ser Regs 6.25% 15Aug2036	美元 5,393,000	5,651,187 0.1
Commerzbank Ag Ser EMTN (Reg S) Var 18Jan2030	欧元 5,000,000	6,489,259	0.2	香港特别行政区(0.1%) FWD Group Holdin (Reg) (Reg S) 5.836% 22Sep2035	美元 1,769,000	1,801,304 0.0
Commerzbank AG Ser EMTN Var Perp 31Dec2049	欧元 8,400,000	11,531,164	0.3	Melco Resorts Fi 6.5% 24Sep2033	美元 1,280,000	1,285,829 0.0
Deutsche Bank AG Ser EMTN (Reg S) (Br) Var 12Jul2028	欧元 5,000,000	6,054,256	0.1	Mtr Corp Ci Ltd Ser EMTN Var Perp 31Dec2049	美元 3,500,000	3,595,049 0.1
Deutsche Bank Ag Ser EMTN Var 13Aug2028	欧元 4,000,000	4,705,802	0.1	Hungary (Govt of) Ser 10Y (Reg) (Reg S) 4.5% 16Jun2034	欧元 11,376,000	13,898,822 0.3
Deutsche Bank AG Ser EMTN Var 13Feb2031	欧元 7,800,000	9,409,386	0.2	Hungary (Govt of) Ser 35/A 7% 24Oct2035	匈牙利福林 6,600,000,000	21,412,183 0.5
Deutsche Bank Ny Var 10Feb2034	美元 4,175,000	4,632,539	0.1	Hungary (Govt of) Ser Regs (Reg S) 5.5% 26Mar2036	美元 3,000,000	3,031,867 0.1
Deutsche Bank Ny Var 11Sep2030	美元 2,860,000	2,909,739	0.1			
Deutsche Bank Ny Var 20Nov2029	美元 4,098,000	4,485,960	0.1			
IHO Verwaltungs Gmbh 6.75% 15Nov2029	欧元 1,945,000	2,484,797	0.1			
				印度(1.3%) GMR Hyderabad Internatio Ser Regs (Reg) 4.25% 27Oct2027	美元 11,470,000	11,532,403 0.3

投资组合(续)  
于二零二五年九月三十日(未经审计)

(续)

	单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比			
				单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
<b>印度(续)</b>						
Greenco Dutch BV Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.85% 29Mar2026	美元 8,550,000	7,335,814	0.2	African Export-Import Ba Ser Regs (Reg S) 3.994% 21Sep2029	美元 3,000,000	2,853,121 0.1
India Clean Energy Hldg Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.5% 18Apr2027	美元 2,900,000	2,898,608	0.1	Banque Ouest Africaine D Ser Regs (Reg S) 2.75% 22Jan2033	欧元 4,000,000	4,179,117 0.1
IRB Infrastructure Deve Ser Regs (Reg) 7.11% 11Mar2032	美元 2,350,000	2,451,997	0.0	Banque Ouest Africaine D Ser Regs (Reg S) 4.7% 22Oct2031	美元 9,200,000	8,878,210 0.2
JSW Infrastructure Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.95% 21Jan2029	美元 2,750,000	2,789,846	0.0	Banque Ouest Africaine D Ser Regs Var 13Feb2055	美元 5,750,000	6,039,175 0.1
Muthoot Finance Ltd Ser Regs (Reg S) 7.125% 14Feb2028	美元 1,057,000	1,099,804	0.0	<b>爱尔兰(1.5%)</b>		
Muthoot Finance Ltd Ser Regs 6.375% 02Mar2030	美元 4,346,000	4,442,012	0.1	Aercap Ireland Cap/Globa (Reg) 3% 29Oct2028	美元 8,000,000	7,812,669 0.2
NTPC Ltd Ser EMTN (Reg) (Reg S) 2.75% 01Feb2027	欧元 1,500,000	1,793,658	0.0	Aercap Ireland Cap/Globa (Reg) 3.3% 30Jan2032	美元 1,420,000	1,316,263 0.0
Periana Holdings Llc/De (Reg) (Reg S) 5.95% 19Apr2026	美元 3,000,000	3,092,076	0.1	AIB Group Plc (Reg) (Reg S) Var Perp 31Dec2049	欧元 2,600,000	3,372,703 0.1
Shriram Finance Ltd Ser Regs (Reg S) 6.625% 22Apr2027	美元 3,400,000	3,578,750	0.1	AIB Group Plc Ser EMTN (Reg S) (Br) Var 23Jul2029	欧元 5,000,000	6,226,818 0.1
Shriram Finance Ltd Ser Regs (Reg) 6.15% 03Apr2028	美元 3,271,000	3,432,510	0.1	Avolon Holdings Fndg Ltd Ser 144A 4.95% 15Jan2028	美元 3,720,000	3,797,316 0.1
Tata Capital Ltd Ser EMTN 5.389% 21Jul2028	美元 12,000,000	12,376,921	0.3	Avolon Holdings Fndg Ltd Ser 144A 5.15% 15Jan2030	美元 5,000,000	5,128,236 0.1
<b>印度尼西亚(0.1%)</b>						
Bank Bukopin Pt 5.658% 30Oct2027	美元 2,172,000	2,236,287	0.1	Avolon Holdings Fndg Ltd Ser 144A 6.375% 04May2028	美元 10,068,000	10,476,974 0.3
Perusahaan Listrik Negar Ser Regs (Reg S) 1.875% 05Nov2031	欧元 1,000,000	1,075,668	0.0	Bank of Ireland Group (Reg) (Reg S) Var Perp 31Dec2049	美元 5,112,000	5,424,567 0.1
<b>国际(0.8%)</b>						
Africa Finance Corp Ser Regs (Reg S) 2.875% 28Apr2028	美元 6,000,000	5,800,894	0.1	Bank of Ireland Group Ser EMTN (Reg) (Reg S) Var 01Mar2033	欧元 9,180,000	9,817,411 0.2
Africa Finance Corp Ser Regs 5.55% 08Oct2029	美元 2,800,000	2,943,913	0.1	<b>意大利(9.4%)</b>		
African Export-Import Ba Ser 144A (Reg) 2.634% 17May2026	美元 2,000,000	1,993,911	0.1	Banco Bpm Spa Ser EMTN Var 01Jan2036	欧元 5,950,000	7,098,868 0.2
African Export-Import Ba Ser Regs (Reg S) 3.798% 17May2031	美元 2,000,000	1,833,990	0.0	Buoni Poliennali Del Tes Ser 10Y 3.65% 01Aug2035	欧元 161,970,000	193,806,697 4.6
				Buoni Poliennali Del Tes Ser 5Y 2.95% 01Jul2030	欧元 32,960,000	39,370,686 0.9
				Enel Finance Intl NV Ser 144A 5% 15Jun2032	美元 2,132,000	2,200,218 0.1

投资组合(续)  
于二零二五年九月三十日(未经审计)

(续)

	单位数目	占资产		单位数目	占资产	
		公平值 美元	净值 百分比		公平值 美元	净值 百分比
<b>意大利(续)</b>						
Enel Finance Intl NV Ser 144A 5.5% 15Jun2052	美元 4,800,000	4,674,777	0.1	Sumitomo Life Insur Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 15Apr2081	美元 3,720,000	3,507,832 0.1
Enel SpA Ser Emtn (Br) Var Perp 31Dec2049 6.375%	欧元 3,500,000	4,472,445	0.1	哈萨克斯坦(0.1%) Tengizchevroil Fin Co In Ser Regs (Reg) (Reg S) 3.25% 15Aug2030	美元 3,300,000	3,060,700 0.1
Enel SpA Ser Emtn (Br) Var Perp 31Dec2049 6.625%	欧元 3,000,000	4,031,183	0.1	韩国(0.0%) Hanwha Life Insurance Var 24Jun2055	美元 1,611,000	1,715,999 0.0
Intesa Sanpaolo SpA Ser (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 1,200,000	1,486,072	0.0	科威特(0.1%) Equate Petrochemical Bv Ser Regs (Reg S) 2.625% 28Apr2028	美元 2,000,000	1,932,782 0.0
Intesa Sanpaolo SpA Ser EMTN (Reg S) (Br) Var 16Sep2032	欧元 8,000,000	9,639,957	0.2	Equate Petrochemical BV Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.25% 03Nov2026	美元 3,000,000	3,047,089 0.1
Italy (Rep of) Ser 30Y (Reg S) 4.3% 01Oct2054	欧元 48,205,000	56,675,568	1.3	卢森堡(0.2%) Bavarian Sky Sa (Ser 8 Cl A) FRN 20Nov2031	欧元 1,900,000	1,000,292 0.0
Italy (Rep of) Ser 7Y (Reg S) 3.5% 15Feb2031	欧元 48,125,000	58,547,984	1.4	Maxam Prill Sarl Ser Regs 6% 15Jul2030	欧元 1,910,000	2,319,678 0.1
Unicredit SpA Ser EMTN (Br) Var 16Feb2029	欧元 4,000,000	5,010,145	0.1	Selp Finance Sarl Ser EMTN 3.75% 16Jan2032	欧元 4,900,000	5,957,117 0.1
Unicredit SpA Ser EMTN (Reg S) (Br) Var Perp 31Dec2049	欧元 2,700,000	3,427,258	0.1	澳门特别行政区(0.5%) Champion Path Holdings (Reg) (Reg S) 4.5% 27Jan2026	美元 4,000,000	4,015,800 0.1
Unicredit SpA Ser EMTN Var 22Sep2031	欧元 8,727,000	10,230,989	0.2	MGM China Holdings Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 7.125% 26Jun2031	美元 2,300,000	2,471,334 0.0
<b>牙买加(0.1%)</b>				Sands China Ltd Ser Wi (Reg) 3.1% 08Mar2029	美元 2,700,000	2,546,809 0.1
DIG Intl Fin/Difl Us Llc Ser Regs 8.625% 01Aug2032	美元 2,748,000	2,862,882	0.1	Sands China Ltd Ser Wi (Reg) 5.4% 08Aug2028	美元 2,500,000	2,579,190 0.1
<b>日本(4.5%)</b>				Studio City Co Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 7% 15Feb2027	美元 2,350,000	2,389,977 0.0
Chugoku Electric Power 5.742% 14Jan2035	美元 7,000,000	7,410,483	0.2	Studio City Finance Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 5% 15Jan2029	美元 3,100,000	3,021,975 0.1
Hokkaido Electric Power 4.587% 04Sep2030	美元 5,398,000	5,434,821	0.1	Wynn Macau Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 5.125% 15Dec2029	美元 3,000,000	2,990,971 0.1
Japan (30 Year Issue) Ser 85 2.3% 20Dec2054	日元 12,700,000,000	73,903,222	1.7			
Japan (30 Year Issue) Ser 86 2.4% 20Mar2055	日元 6,915,300,000	40,853,391	0.9			
Japan (Govt of) Ser 186 1.5% 20Sep2043	日元 8,540,650,000	49,853,173	1.2			
Jera Co Inc 4.544% 02Sep2030	美元 4,003,000	4,016,020	0.1			
Meiji Yasuda Life Insura Ser Regs (Reg S) Var 11Sep2054	美元 3,240,000	3,322,553	0.1			
Rakuten Group Inc Ser Regs (Reg S) 11.25% 15Feb2027	美元 2,633,000	2,894,736	0.1			

**投资组合 (续)**  
**于二零二五年九月三十日 (未经审计)**

(续)

	单位数目	占资产			单位数目	占资产		
		公公平值	净值	百分比		公公平值	净值	百分比
美元	美元	百分比	美元	美元	百分比			
<b>墨西哥 (4.7%)</b>								
Alpeksa De Cv Ser Regs (Reg) (Reg S) 4.25% 18Sep2029	美元 3,000,000	2,888,084	0.1					
Banco Mercantil De Norte Ser Regs (Reg) (Reg S) Var Perp 31Dec2049 7.5%	美元 2,900,000	2,969,062	0.1					
BBVA Bancomer Sa Texas Ser Regs (Reg) (Reg S) Var 13Sep2034	美元 2,350,000	2,363,509	0.1					
BBVA Bancomer Sa Texas Var 18Jan2033	美元 2,450,000	2,433,486	0.1					
CFE Fibra E 5.875% 23Sep2040	美元 2,150,000	2,179,501	0.0					
Corporacion Inmobiliaria Ser Regs 5.5% 30Jan2033	美元 2,200,000	2,226,186	0.0					
Eagle Funding Luxco Sarl Ser Regs 5.5% 17Aug2030	美元 2,151,000	2,200,453	0.0					
Mex Bonos Desarr 7.75% 23Nov2034	墨西哥比索 10,570,000	56,072,792	1.3					
Mexico (Utd States of) 7.75% 29May2031	墨西哥比索 8,055,800	43,972,508	1.0					
Mexico (Utd States of) Ser M 7.5% 26May2033	墨西哥比索 8,255,000	43,666,500	1.0					
Petroleos Mexicanos (Reg) 6.7% 16Feb2032	美元 19,500,000	19,500,059	0.5					
Petroleos Mexicanos Ser WI (Reg) 7.69% 23Jan2050	美元 11,810,000	10,916,769	0.3					
United Mexican States Ser 10 5.625% 22Sep2035	美元 8,937,000	8,918,824	0.2					
<b>荷兰 (0.1%)</b>								
Coöperatieve Rabobank UA (Reg S) (Br) Var Perp 31 Dec2049	欧元 2,800,000	3,352,141	0.1					
ING Groep NV Var Perp	美元 1,690,000	1,733,547	0.0					
<b>尼日利亚 (0.1%)</b>								
IHS Holding Ltd Ser Regs (Reg S) 6.25% 29Nov2028	美元 2,900,000	2,970,728	0.1					
<b>巴拿马 (0.1%)</b>								
Panama (Govt of) (Reg) 3.87% 23Jul2060	美元 6,920,000	4,524,711	0.1					

投资组合 (续)  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	占资产			单位数目	占资产		
		公公平值	净值	百分比		公公平值	净值	百分比
<b>西班牙 (续)</b>								
Spain (Govt of) (Reg) (Reg S) 3.2% 31Oct2035	欧元 73,595,000	86,822,670	2.0					
<b>瑞士 (0.6%)</b>								
Credit Suisse Group Ag (Reg S) Var 30Sep2027	英镑 2,700,000	3,726,925	0.1					
UBS Group AG Ser 144A (Reg) Var Perp 31Dec2049	美元 4,952,000	5,650,986	0.1					
UBS Group Ag Ser 144A Var 23Sep2031	美元 4,070,000	4,061,066	0.1					
UBS Group AG Var 01Mar2029 Ser EMTN (Reg S) Var 02Apr2026	欧元 10,000,000	13,454,384	0.3					
<b>泰国 (0.2%)</b>								
Krung Thai Bank/Cayman (Reg S) Var Perp	美元 4,695,000	4,674,029	0.1					
Muangthai Capital PCL (Reg) 6.875% 30Sep2028	美元 2,500,000	2,535,335	0.1					
<b>特立尼达和多巴哥 (0.0%)</b>								
Trinidad Gen Unltd Ser Regs 7.75% 16Jun2033	美元 1,412,000	1,516,586	0.0					
<b>土耳其 (0.5%)</b>								
Mersin Uluslararası Lima Ser Regs (Reg S) 8.25% 15Nov2028	美元 2,700,000	2,894,806	0.0					
Republic of Turkiye 6.5% 03Jan2035	美元 1,654,000	1,653,353	0.0					
TAV Havalimanları Holdin Ser Regs (Reg S) 8.5% 07Dec2028	美元 2,700,000	2,895,958	0.1					
Turkcell İletişim Hizmet Ser Regs (Reg S) 5.8% 11Apr2028	美元 2,800,000	2,880,066	0.1					
Turkiye Varlık Fonu 7.75% 10Sep2035	美元 11,090,000	11,353,308	0.3					
<b>阿联酋 (0.5%)</b>								
Fin Dept Govt Sharjah Ser EMTN 4.625% 13Feb2032	欧元 15,584,000	19,387,950	0.4					
Galaxy Pipeline Assets Ser Regs (Reg S) 2.16% 31Mar2034	美元 4,820,000	3,272,945	0.1					
<b>英国 (8.1%)</b>								
Barclays Plc (Reg) (Reg S) Var 06Nov2029	英镑 5,000,000	7,605,687	0.2					
Bat Capital Corp (Reg) 6.421% 02Aug2033	美元 3,000,000	3,325,424	0.1					
CK Hutchison Group (Reg S) (Br) 1.5% 17Oct2031	欧元 2,800,000	2,985,295	0.1					
Hammerson Plc Ser EMTN 5.875% 08Oct2036	英镑 4,000,000	5,558,894	0.1					
Heathrow Funding Ltd Ser EMTN (Reg) (Reg S) 4.5% 11Jul2035	欧元 1,000,000	1,257,391	0.0					
Heathrow Funding Ltd Ser EMTN 6% 05Mar2032	英镑 5,000,000	7,065,810	0.2					
Heathrow Funding Ltd Ser Regs (Reg) (Reg S) 6.45% 10Dec2031	英镑 2,500,000	3,658,846	0.1					
HSBC Holdings Plc Var 18Nov2035	美元 8,100,000	8,549,155	0.2					
IHG Finance Llc Ser EMTN 3.375% 10Sep2030	欧元 2,376,000	2,804,217	0.1					
Ineos Quattro Finance 2 Ser Regs (Reg S) 8.5% 15Mar2029	欧元 1,995,000	2,428,765	0.0					
Mobility Operations Gr Ser EMTN 4% 17Jan2030	欧元 3,000,000	3,748,002	0.1					
Nationwide Bldg Society (Reg) (Reg S) Var Perp 31Dec2049	英镑 2,500,000	3,527,752	0.1					
Nationwide Bldg Society (Reg) (Reg S) Var Perp 31Dec2049 5.75%	英镑 2,300,000	3,136,587	0.1					
Royal BK Scotlnd Grp PLC (Reg) Var Perp 31Dec2049	美元 5,079,000	5,106,357	0.1					
Santander Uk Group Hldgs Var 22Sep2029	美元 3,817,000	3,811,540	0.1					
SSE Plc Ser EMTN (Reg S) (Br) 1.75% 16Apr2030	欧元 3,000,000	3,379,940	0.1					
Standard Chartered Plc Ser 144A Var 12Aug2036	美元 6,983,000	7,139,590	0.2					
Synthomer Plc Ser Regs 7.375% 02May2029	欧元 2,025,000	2,285,262	0.0					
TSB Bank Plc 2.704% 18Feb2030	欧元 11,750,000	14,012,391	0.3					
United Kingdom Gilt 4.5% 07Mar2035	英镑 189,180,181	251,506,567	5.9					

投资组合 (续)  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	占资产			占资产		
	单位数目	公平值	净值	单位数目	公平值	净值
	美元	百分比		美元	百分比	
<b>美国 (23.9%)</b>						
American Medical Syst				Comcast Corp (Reg)		
Eu 3% 08Mar2031	欧元 1,975,000	2,355,167	0.1	2.937% 01Nov2056	美元 6,180,000	3,746,257 0.1
Amerisourcebergen				Comcast Corp (Reg)		
Corp (Reg) 2.7%				4.8% 15May2033	美元 4,072,000	4,188,363 0.1
15Mar2031	美元 5,400,000	4,959,884	0.1	Conocophillips		
Amgen Inc 4.875%				Company (Reg) 5.55%		
01Mar2053	美元 1,232,000	1,104,548	0.0	15Mar2054		
Amgen Inc 5.75%				Coterra Energy Inc 5.9%		
02Mar2063	美元 4,140,000	4,152,509	0.1	15Feb2055		
Aqua Finance Trust Ser				Credit Acceptance Auto		
B Cl A 4.79%				Loan Tr (Ser 1A Cl A)		
17May2051	美元 6,128,000	5,799,493	0.1	5.68% 15Mar2034		
Bank of America Corp				Crh SMW Finance Dac		
(Reg) Var 20Oct2032	美元 11,186,000	10,158,080	0.2	Ser EMTN (Reg S) (Br)		
Baxter International Inc				4% 11Jul2031	欧元 2,500,000	3,092,657 0.1
(Reg) 2.53%				Diamondback Energy		
01Feb2032	美元 5,000,000	4,405,971	0.1	Inc 5.75% 18Apr2054		
Boeing Co 5.15%				Digital Dutch Finco Bv		
01May2030	美元 4,000,000	4,191,827	0.1	(Reg S) 1.5%		
Bristol-Myers Squibb Co				15Mar2030		
5.55% 22Feb2054	美元 3,112,000	3,122,088	0.1	Dte Energy Co 5.05%		
Broadcom Inc Ser 144A				01Oct2035		
(Reg) 3.419%				Edison International		
15Apr2033	美元 2,860,000	2,692,999	0.1	(Reg) 5.45%		
CF Industries Inc (Reg)				15Jun2029		
4.95% 01Jun2043	美元 2,364,000	2,214,853	0.1	Energy Transfer LP (Reg)		
Charter Comm Opt				5.55% 15May2034		
Llc/Cap (Reg) 2.25%				Energy Transfer LP (Reg)		
15Jan2029	美元 5,192,000	4,854,292	0.1	5.6% 01Sep2034		
Charter Comm Opt				Energy Transfer LP		
Llc/Cap (Reg) 5.25%				5.75% 15Feb2033		
01Apr2053	美元 1,750,000	1,509,014	0.0	Energy Transfer LP Var		
Charter Comm Opt				01Oct2054		
Llc/Cap 2.8%				Energy Arkansas Llc		
01Apr2031	美元 2,574,000	2,359,012	0.1	5.75% 01Jun2054		
Charter Comm Opt				Energy Corp Var		
Llc/Cap 6.55%				01Dec2054		
01Jun2034	美元 2,132,000	2,319,439	0.1	Fannie Mae 5.5%		
Cheniere Energy 4.5%				01Nov2053		
01Oct2029 WI	美元 10,000,000	10,195,820	0.2	Fannie Mae 6%		
Citigroup Inc (Reg) Var				01Jul2053		
13Feb2030	美元 2,156,000	2,226,754	0.0	Fannie Mae 6.5%		
Citigroup Inc (Reg) Var				01Oct2053		
19Sep2030	美元 3,542,000	3,565,073	0.1	Ferrovial Se 3.25%		
Citigroup Inc (Reg) Var				16Jan2030		
20Mar2030	美元 3,158,000	3,124,293	0.1	Ford Credit Auto Owner		
Citigroup Inc (Reg) Var				Trust (Ser A Cl A3)		
31Mar2031	美元 3,210,000	3,205,761	0.1	5.09% 15Dec2028		
Citigroup Inc Var				Ford Motor Credit Co Llc		
01May2032	美元 11,168,000	10,187,498	0.2	Ser EMTN 3.778%		
Citigroup Inc Var				16Sep2029		
24Jan2036	美元 11,500,000	12,181,615	0.3	Freddie Mac 5.5%		
Columbia Pipelines				01Nov2054		
Opcp Ser 144A 5.927%				Freddie Mac 6%		
15Aug2030	美元 976,000	1,040,476	0.0	01Aug2053		
Columbia Pipelines				Freddie Mac 6%		
Opcp Ser 144A 6.036%				01Jun2055		
15Nov2033	美元 3,560,000	3,881,150	0.1	Freddie Mac 6.5%		
				01Aug2054		

投资组合 (续)  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	占资产 公公平值 净值 美元 百分比		单位数目	占资产 公公平值 净值 美元 百分比	
		公公平值 美元	净值 百分比		公公平值 美元	净值 百分比
<b>美国 (续)</b>						
Freddie Mac 6.5%				Morgan Stanley Var		
01May2054	美元 26,860,000	22,790,602	0.5	18Oct2030	美元 12,606,000	13,013,303 0.3
Goldman Sachs Group				Morgan Stanley Var		
Inc Var 21Oct2032	美元 3,200,000	2,916,452	0.1	19Apr2035	美元 1,890,000	2,064,567 0.0
Goldman Sachs Group				Morgan Stanley Var		
Inc Var 23Oct2030	美元 6,304,000	6,515,916	0.2	21Jul2034	美元 3,760,000	3,958,448 0.1
Goldman Sachs Group				Oracle Corp 6%		
Inc Var 23Oct2035	美元 5,066,000	5,213,660	0.1	03Aug2055	美元 7,049,000	7,149,552 0.2
Goldman Sachs Group				Pacific Gas & Electric		
Inc Var 28Jan2036	美元 3,790,000	3,994,715	0.1	(Reg) 4.6%		
Government National				15Jun2043	美元 2,412,000	2,065,629 0.0
Mortgage A 3%				Pacific Gas & Electric		
20Oct2051	美元 78,705,000	46,609,015	1.1	5.8% 15May2034	美元 5,060,000	5,356,737 0.1
GS Mortgage Backed				Pacific Gas & Electric		
Securities Ser Rpl3 Cl	美元 2,331,124	2,237,279	0.1	6.15% 15Jan2033	美元 2,520,000	2,701,807 0.1
A1 Stp 25Jul2065				Philip Morris Intl Inc		
HCA Inc (Reg) 3.5%				(Reg) 5.25%		
01Sep2030	美元 11,520,000	11,040,545	0.3	13Feb2034	美元 4,448,000	4,625,880 0.1
HCA Inc (Reg) 4.625%				Progress Residential		
15Mar2052	美元 3,320,000	2,749,948	0.1	Trust Ser Sfr3 CL A		
HCA Inc (Reg) 5.95%				3.39% 17Jul2030	美元 11,365,000	10,811,011 0.3
15Sep2054	美元 1,700,000	1,701,016	0.0	Prologis Euro Finance		
Hyundai Capital America				3.875% 22Sep2037	欧元 5,177,000	6,101,640 0.1
Ser 144A 4.875%				Realty Income Corp		
01Nov2027	美元 4,556,000	4,700,462	0.1	(Reg) 4.875%		
Hyundai Capital America				06Jul2030	欧元 5,000,000	6,372,024 0.1
Ser 144A 5.4%				Roper Technologies Inc		
23Jun2032	美元 2,500,000	2,612,476	0.1	4.45% 15Sep2030		
ITC Holdings Corp Ser				San Diego G & E (Reg)		
144A 5.4% 01Jun2033	美元 10,932,000	11,531,172	0.3	5.35% 01Apr2053	美元 2,200,000	2,177,140 0.0
ITC Holdings Corp Ser				Santander Drive Auto		
144A 5.65%				Receivables (Ser 3 CL		
09May2034	美元 2,516,000	2,677,298	0.1	C) 4.68% 15Sep2031	美元 2,545,000	2,567,426 0.1
Jersey Central Pwr & Lt				Sierra Receivables		
Ser 144A 2.75%				Funding Co Ser 2A CL		
01Mar2032	美元 5,072,000	4,549,559	0.1	A 4.72% 20Apr2044	美元 2,229,000	2,003,051 0.0
Key Bank Na 5%				Solventum Corp 5.45%		
26Jan2033	美元 2,800,000	2,844,151	0.1	13Mar2031	美元 6,000,000	6,274,902 0.1
Keycorp Var				Southern Cal Edison		
06Mar2035	美元 2,940,000	3,204,649	0.1	5.2% 01Jun2034	美元 1,024,000	1,036,389 0.0
Lendmark Funding Trust				Southern Cal Edison		
Ser 2A CL A 4.78%				5.45% 01Mar2035	美元 1,024,000	1,041,658 0.0
20Oct2034	美元 11,166,000	11,274,505	0.3	Southern Co Gas		
Marvell Technology Inc				Capital 5.75%		
(Reg) 2.95%				15Sep2033	美元 1,612,000	1,715,644 0.0
15Apr2031	美元 4,088,000	3,831,829	0.1	Southern Power Co Ser		
Marvell Technology Inc				B 4.9% 01Oct2035	美元 2,822,000	2,789,256 0.1
(Reg) 5.75%				Stellantis Financial Ser		
15Feb2029	美元 1,104,000	1,160,242	0.0	Ser 144A 5.4%		
Merchants Fleet Funding				15Sep2030	美元 3,489,000	3,506,290 0.1
Llc (Ser 1A CL A) 5.82%				Take-Two Interactive		
20Apr2037	美元 3,668,000	3,005,271	0.1	Sof (Reg) 5.6%		
Micron Technology Inc				12Jun2034	美元 832,000	883,388 0.0
6.05% 01Nov2035	美元 4,000,000	4,378,304	0.1	Tesla Auto Lease Trust		
Morgan Stanley Var				(Ser A CL A) 5.3%		
16Sep2036	美元 5,000,000	4,349,565	0.1	21Jun2027	美元 986,000	815,906 0.0
				TSY Infl ix N/B 1.625%		
				15Apr2030	美元 100,875,000	104,734,208 2.5

**投资组合 (续)**  
**于二零二五年九月三十日 (未经审计)**

(续)

	单位数目	占资产 公公平值 美元 百分比	单位数目	占资产 公公平值 美元 百分比
<b>美国 (续)</b>				
TSY Infl Ix N/B			Euro-OAT Future	
1.625% 15Oct2029	美元 120,499,900	127,118,656	08/12/2025	(312) (487,578) (0.0)
TSY Infl Ix N/B 1.875%			ICE 3 Month Sonia	
15Ju/2035	美元 51,230,000	52,171,469	Future 16/06/2026	(1,310) 226,826 0.0
Uber Technologies			ICE 3 Month Sonia	
4.8% 15Sep2035	美元 8,900,000	8,848,555	Future 16/03/2027	1,310 (346,693) (0.0)
Uber Technologies Inc			Jpn 10Y Bond (OSE)	
4.8% 15Sep2034	美元 4,684,000	4,706,016	15/12/2025	(64) 497,884 0.0
US Bancorp Var			Long Gilt Future	
23Jan2035	美元 1,244,000	1,323,573	29/12/2025	749 262,169 0.0
US Treasury N/B			US 10Yr Note (CBT)	
4.625% 15Feb2055	美元 57,062,900	56,401,394	19/12/2025	(61) 60,047 0.0
Wells Fargo & Company Var			US 10Yr Ultra Fut	
23Jan2035	美元 4,466,000	4,706,385	19/12/2025	(1,175) 585,688 0.0
Wells Fargo & Company Var			US 2Yr Note (CBT)	
24Jan2031	美元 8,600,000	8,983,751	31/12/2025	258 (34,265) (0.0)
Wharf Commercial Mortgage Trus Ser			US 5Yr Note (CBT)	
Dc Cl A Var			31/12/2025	(592) 69,375 0.0
15Jul2040	美元 1,537,000	1,585,526	US Long Bond (CBT)	
WP Carey Inc (Reg)			19/12/2025	(81) 85,250 0.0
4.25% 23Jul2032	欧元 2,000,000	2,455,996	US Ultra Bond (CBT)	
WPC Eurobond Bv (Reg) 1.35%			19/12/2025	1,202 (1,137,469) (0.0)
15Apr/2028	欧元 4,250,000	4,853,015	<b>利率掉期 (-0.1%)</b>	
		3,694,633,850		
		86.8	(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 56	
		-----	19,610,440,000.00 JPY 09/07/2025	
		-----	17/09/2032	(2,141,747) (0.1)
		-----	(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 57	
		-----	2,010,110,000.00 CNY 09/09/2025	
		-----	18/03/2031	(261,017) (0.0)
		-----	(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 58	
		-----	32,690,385,000.00 KRW 18/03/2026	
		-----	18/03/2036	(324,109) (0.0)
		-----	(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 59	
		-----	1,930,330,000.00 THB 18/03/2026	
		-----	18/03/2036	(608,364) (0.0)
		-----	(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 60	
		-----	103,870,280,000.00 KRW 10/09/2025	
		-----	18/03/2031	(621,918) (0.0)
<b>(II) 集体投资计划 (11.2%)</b>			(D) INTEREST RATE SWAP~619~ 61	
<b>卢森堡 (11.2%)</b>			588,300,000.00 CNY 18/03/2026	
JPMF-JPM Global Corporate Bond "X" (dist)-USD**	4,754,676	479,128,655	18/03/2031	(23,648) (0.0)
<b>(III) 衍生性产品 (-0.1%)</b>				
<b>远期外汇合约 (-0.0%)</b>		(366,598) (0.0)		
<b>期货 (-0.0%)</b>				
3 Month Euro Euribor 14/12/2026	1,584	(530,087) (0.0)		
3 Month Euro Euribor 18/12/2028	(1,584)	(91,283) (0.0)		(6,561,886) (0.1)
Aust 10Yr Bond Fut 15/12/2025	158	(19,111) (0.0)	<b>总上市投资</b>	4,167,200,619 97.9
Can 5Yr Bond Fut 18/12/2025	1,151	173,106 0.0	<b>其他净资产</b>	90,909,952 2.1
Can 10Yr Bond Fut 18/12/2025	(866)	(1,581,113) (0.1)	<b>于二零二五年九月三十日可赎回份额持有人应占净资产</b>	4,258,110,571 100.0
Euro-BOBL Future 08/12/2025	(1,717)	(120,073) (0.0)		
Euro-BTP Future 08/12/2025	444	459,401 0.1	<b>总投资, 按成本</b>	4,022,496,817
Euro-Bund Future 08/12/2025	(2,221)	71,910 0.0		
Euro-BUXL 30Y Bnd 08/12/2025	526	(358,469) (0.0)		

\* 由管理人的关联人士发行和管理 (关联人士的定义, 参见附注 8)

\* 在香港未获认可及并非供香港公众投资

## 投资组合持有变动表

(续)

截至二零二五年九月三十日止年度 (未经审计)

	持有占资产净值百分比		持有占资产净值百分比	
	2025	2024	2025	2024
<b>上市投资</b>				<b>衍生性产品</b>
<b>债务证券</b>				远期外汇合约
美国	23.9	27.2		(0.0)
意大利	9.4	4.3		(0.0)
英国	8.1	4.8	期货	0.1
中国内地	5.0	3.1	利率掉期	(0.0)
加拿大	4.7	4.8	<b>总上市投资</b>	97.0
墨西哥	4.7	2.3		97.0
日本	4.5	6.2	<b>其他净资产</b>	3.0
澳大利亚	3.5	3.7		2.1
西班牙	3.3	3.3	<b>于九月三十日可赎回份额持有人应占净资产</b>	
法国	3.0	2.9		100.0
德国	2.6	4.8		100.0
捷克共和国	1.7	-		
爱尔兰	1.5	0.3		
印度	1.3	1.9		
匈牙利	0.9	0.7		
国际	0.8	0.7		
南非	0.8	-		
哥伦比亚	0.7	0.3		
瑞士	0.6	0.7		
阿联酋	0.5	0.2		
澳门特别行政区	0.5	0.1		
土耳其	0.5	-		
沙特阿拉伯	0.4	0.3		
白俄罗斯	0.4	0.2		
多米尼加共和国	0.3	0.3		
丹麦	0.3	-		
埃及	0.3	-		
罗马尼亚	0.3	-		
哥斯达黎加	0.2	0.3		
泰国	0.2	0.3		
比利时	0.2	0.1		
卢森堡	0.2	0.1		
巴林	0.2	-		
危地马拉	0.2	-		
香港特别行政区	0.1	0.2		
印度尼西亚	0.1	0.2		
科威特	0.1	0.2		
荷兰	0.1	0.2		
巴拿马	0.1	0.1		
奥地利	0.1	-		
智利	0.1	-		
萨尔瓦多	0.1	-		
牙买加	0.1	-		
哈萨克斯坦	0.1	-		
尼日利亚	0.1	-		
韩国	0.0	1.0		
巴西	0.0	0.4		
特立尼达和多巴哥	0.0	-		
以色列	-	0.7		
新西兰	-	0.4		
新加坡	-	0.2		
斯洛伐克	-	0.2		
摩洛哥	-	0.1		
葡萄牙	-	0.1		
<b>集体投资计划</b>				
卢森堡	11.2	19.0		

**金融衍生工具详情**  
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

## (a) 远期外汇合约

于二零二五年九月三十日，本基金持有之未平仓远期外汇合约，详情请参阅附注 10。

## (b) 期货

于二零二五年九月三十日，本基金持有之期货合约，详情请参阅附注 10。

## (c) 利率掉期

于二零二五年九月三十日，本基金持有之利率掉期合约，详情请参阅附注 10。

**金融衍生工具风险敞口信息**  
截至二零二五年九月三十日止年度 (未经审计)

截至二零二五年九月三十日止年度，本基金就任何目的而使用的金融衍生工具所产生的最低、最高及平均总敞口，占本基金资产净值总额的百分比列示如下。

**2025**  
**占资产净值百分比**

最低总敞口	69.7
-------	------

最高总敞口	1,111.1
-------	---------

平均总敞口	330.7
-------	-------

截至二零二五年九月三十日止年度，本基金为非对冲目的而使用的金融衍生工具所产生的最低、最高及平均净敞口，占本基金资产净值总额的百分比列示如下。

**2025**  
**占资产净值百分比**

最低净敞口	16.0
-------	------

最高净敞口	50.0
-------	------

平均净敞口	32.4
-------	------

<sup>a</sup> 部分基金份额类别具有货币对冲功能。为避免疑义，在计算基金投资组合总风险敞口时不考虑该份额类别的风险敞口。

**财务状况表**  
于二零二五年九月三十日

**综合收益表**  
截至二零二五年九月三十日止年度

	2025 美元	2024 美元		2025 美元	2024 美元
<b>资产</b>			<b>收入</b>		
<b>流动资产</b>			投资及衍生性产品净收益 [附注 5]	123,123,450	187,764,971
银行现金	113,960,766	24,708,480	股息收入 [附注 8(a)]	23,012,630	15,778,183
应收经纪款项	71,454,165	79,763,889	存款利息 [附注 8(h)]	2,407,545	980,039
分配应收款项	17,714,790	13,979,132	汇兑净亏损	(6,950,579)	(13,673,925)
保证金	33,835,620	11,657,126	其他收入 [附注 8(h)]	31,971	9,011
衍生性产品 [附注 4(l)(a), 10]	12,112,052	18,243,466			
投资 [附注 4(l)(a)]	4,173,762,505	1,918,981,912			
股息、利息及其他应收款项	23,382,311	38,817			
<b>总资产</b>	<b>4,446,222,209</b>	<b>2,067,372,822</b>	<b>支出</b>		
	-----	-----	管理费用 [附注 8(d)]	32,952,569	12,738,686
<b>负债</b>			托管费用及银行费用 [附注 8(h)]	1,466,845	610,209
<b>流动负债</b>			受托人费用 [附注 8(f)]	770,052	314,725
应付经纪款项	54,539,791	45,130,988	交易成本 [附注 8(h)]	725,563	141,093
赎回应付款项	102,419,104	18,399,384	基金注册登记机构费用 [附注 8(g)]	645,656	275,178
应付收益分配 [附注 6]	8,875,971	6,342,478	核数师酬金	68,664	58,874
衍生性产品 [附注 4(l)(a), 10]	18,673,938	15,370,135	法律及专业费用	17,657	7,855
其他应付款项	3,602,834	1,656,684	印刷及出版支出	7,987	9,166
<b>总负债 (不含可赎回份额持有人应占净资产)</b>	<b>188,111,638</b>	<b>86,899,669</b>	其他经营费用	21,743	9,713
	-----	-----			
<b>可赎回份额持有人应占净资产 [附注 3]</b>	<b>4,258,110,571</b>	<b>1,980,473,153</b>	<b>净经营利润</b>	<b>36,676,736</b>	<b>14,165,499</b>
	-----	-----	<b>财务成本</b>		
			收益分配 [附注 6]	(86,931,398)	(52,246,642)
			<b>除税前利润</b>	<b>18,016,883</b>	<b>124,446,138</b>
由受托人及管理人于二零二六年一月二十七日批准			<b>税项 [附注 7]</b>	<b>(521,823)</b>	<b>(335,763)</b>
签署人：			<b>可赎回份额持有人应占净资产及总 综合收益之增加</b>	<b>17,495,060</b>	<b>124,110,375</b>
东亚银行信托有限公司, 受托人					

摩根基金（亚洲）有限公司，管理人

可赎回份额持有人应占净资产变动表  
截至二零二五年九月三十日止年度

	2025 美元	2024 美元
<b>年初可赎回份额持有人应占净资产</b>	1,980,473,153	1,454,860,952
	-----	-----
分配可赎回份额 [附注 3]	5,538,995,755	1,434,752,378
赎回可赎回份额 [附注 3]	(3,278,853,397)	(1,033,250,552)
<b>净分配</b>	2,260,142,358	401,501,826
	-----	-----
	4,240,615,511	1,856,362,778
<b>可赎回份额持有人应占净资产及 综合收益之增加</b>	17,495,060	124,110,375

年末可赎回份额持有人应占净资产

现金流量表  
截至二零二五年九月三十日止年度

	2025 美元	2024 美元
<b>经营业务</b>		
购入投资及衍生性产品	(11,549,481,176)	(2,786,063,366)
出售投资及衍生性产品		
所得款项	9,444,608,115	2,438,018,957
已收利息	2,407,551	980,198
已收股息	-	22,738,579
透支经纪款项之减少	-	(2,469,355)
已付基金注册登记机构费用	(380,003)	(254,772)
已付税项	(521,823)	(335,763)
已付交易成本	(725,473)	(140,865)
已付受托人费用	(730,671)	(305,357)
保证金之增加	(22,178,494)	(10,008,505)
已付管理费用	(31,236,345)	(12,322,479)
其他	(7,047,052)	(13,991,979)
<b>经营业务所运用之现金净额</b>	(2,165,285,371)	(364,154,707)
	-----	-----
<b>融资活动</b>		
分配可赎回份额所得款项	5,535,260,097	1,432,706,813
赎回可赎回份额付款	(3,194,833,677)	(1,016,403,658)
已付收益分配	(84,397,905)	(48,812,695)
<b>融资活动所产生之现金净额</b>	2,256,028,515	367,490,460
	-----	-----
<b>现金及现金等价物之增加</b>	90,743,144	3,335,753
年初现金及现金等价物	24,708,480	20,966,262
现金及现金等价物之汇兑 (亏损) / 收益	(1,490,858)	406,465
<b>年末现金及现金等价物</b>	113,960,766	24,708,480
	-----	-----
<b>现金及现金等价物余额分析:</b>		
银行现金	113,960,766	24,708,480
	-----	-----

第十五至五十一页之附注乃属本财务报表之一部分。

## 财务报表附注

### 1 本基金

摩根国际债券基金（“本基金”）根据一九七九年四月三十日的信托契约（经修订）（“信托契约”）成立，受香港法律监管。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）认可。

本基金的投资目标是透过主要（即将其资产净值至少 80%）投资于环球投资级别债务证券，以取得比环球债券市场更高的回报。

根据信托契约，管理人可决定发行不同产品类别（分别称为“类别”），虽然各类别之资产将作共同投资，但各类别可应用特定的收费结构、货币或收益分配政策。由于各类别有不同的收费结构，因此每类别应占之资产净值可能不同。

所有基金份额持有人于份额持有人会议上的权利是相同的，包括召开会议、表决或以其他方式行事的权利。

### 2 重要会计政策

以下为本财务报表采纳之重要会计政策。除另有注明外，该等政策与所呈列年度采纳者一致。

#### (a) 财务报表之编制基础

本基金之财务报表乃按照香港会计师公会颁布的香港财务报告会计准则编制。财务报表乃按历史成本准则编制，并就按公平值透过损益列账的金融资产及金融负债（包括衍生金融工具）之重估而做出调整。

管理人及受托人（“管理层”）按照香港财务报告会计准则编制财务报表时需作出若干关键会计估算、判断和假设。

于二零二四年十月一日生效的新准则、对现有准则的修订和解释

并无自二零二四年十月一日起的财务年度期间生效的新准则、对现有准则的修订或诠释会对本基金产生重大影响。

于二零二四年十月一日后生效且并未提早采纳的新准则、对准则的修订和解释

若干新准则、对准则的修订和解释在二零二四年十月一日起的财务年度期间生效，但在编制此等财务报表时并未提前采纳：

- 金融工具的分类和计量的修订 – 香港财务报告准则第 9 号（修订本）及香港财务报告准则第 7 号（修订本）（于二零二六年一月一日或之后开始的年度期间生效）
- 香港财务报告准则第 18 号“财务报表列报和披露”（于二零二七年一月一日或之后开始的年度期间生效）

本基金目前仍在评估即将生效的新准则和对现有准则的修订将带来的影响。

其他新准则及对现有准则的修订预期不会对本基金的财务报表产生重大影响。

#### (b) 投资及衍生性产品

##### 分类

对于投资及衍生性产品，本基金基于其管理该等金融资产的经营模式及该等金融资产的合同现金流量特点进行分类。本基金按公平值对金融资产组合进行管理并评估业绩。本基金主要关注公平值信息，并运用该等信息对资产业绩进行评估，从而作出相应决策。

公平值为负数的衍生性产品合约列示为按公平值透过损益列账的负债。

因此，本基金将所有的投资组合归类为按公平值透过损益列账的金融资产或负债。

## 确认、取消确认及计量

投资及衍生性产品之买卖于交易日确认。投资及衍生性产品先以公平值确认，其后以公平值重新计量。投资及衍生性产品所产生之已实现及未实现收益及亏损确认于综合收益表内。当收取投资及衍生性产品现金流量的权利已终止或本基金已转移差不多所有风险和回报时，即终止确认投资及衍生性产品。

### 公平值估计

公平值指在计量日期，于一项有序交易中由市场参与者出售一项资产而应收取或转让一项负债而应支付的价格。在活跃市场中买卖的金融资产和负债的公平值，按最后交易价计算。当被投资公司的证券交易暂停，该投资的价值按基金管理人估计的公平值计算。

债务证券的公平值按包括应计利息的报价计算。

集体投资计划的投资以基于相关基金管理人决定的各基金每份额净资产价值得出的公平值而计算，或如集体投资计划为上市或在交易所买卖，则以最后交易价计算。

未平仓期货及掉期合约是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与合约价格之间的差额在综合收益表确认。

远期外汇合约是以估值日的远期利率定价。远期利率与合约利率之间的差额在综合收益表确认。

### 公平值级次分层间的转拨

在公平值级次分层之间的转拨视为于报告期间开始时已发生。

### 结构化主体

本基金将其他基金(“被投资基金”)中的所有投资视为对非合并结构化主体的投资。本基金所投资的被投资基金的目标是达成中长期资本增值。

### (c) 金融工具抵销

若存在法律上可行使的权利，可对已确认入账的项目进行抵销，且有意以净额方式结算，或将资产变现并同时清偿债务，则金融资产及负债可予抵销，并把净额于财务状况表内列账。

### (d) 收入及支出

股息收入乃于除息日当日入账，而相应的海外预缴税则入账为支出，并在综合收益表确认。

投资利息收入乃作为投资及衍生性产品净收益／亏损的一部分，在综合收益表确认。

银行现金及短期存款利息收入乃按实际利息法在综合收益表确认。

支出乃按应计基准在综合收益表确认。

### (e) 交易成本

交易成本是指为购入／出售按公平值透过损益列账的金融资产或负债而发生的成本。这些成本包括支付给代理机构、经纪和交易商之手续费和佣金。交易成本于发生时在综合收益表支销。

## (f) 外币交易

### 功能及呈列货币

本基金采用美元作为其功能及呈列货币。

### 交易及结余

外币交易按交易日期适用之汇率折算为功能货币。

外币交易和按年终汇率换算外币资产和负债产生的汇兑盈亏在综合收益表确认。

与现金及现金等价物有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“汇兑净收益／亏损”中呈列。与按公平值透过损益列账的金融资产及金融负债有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“投资及衍生性产品净收益／亏损”中呈列。

## (g) 现金及现金等价物

为了编制现金流量表，现金及现金等价物指银行现金及于存放日期起在三个月或以内到期之银行存款，扣除本基金通常作为隔夜银行借款的某些短期银行借款。

## (h) 保证金

本基金提供的现金抵押品在财务状况表中确认为保证金，不计入现金及现金等价物。

## (i) 应收／应付经纪款项

应收／应付经纪款项指就年末已签订合约但尚未付款的投资和衍生性产品的应收款项，及就已购投资和衍生性产品的应付款项。

该等金额按公平值进行初始确认，并以摊余成本进行后续计量。于每一报告日期，若信贷风险自初始确认后显著增加，本基金应按与存续期预期信贷损失相当的金额，对应收经纪款项计量损失准备金。计量损失准备金需考虑的因素包括经纪出现重大财务困难、破产、进行财务重组或拖欠付款的可能性。

## (j) 分配份额所得款项及赎回份额支付款项

每份额资产净值于每个交易日计算。分配或赎回份额的价格将通过参考相关交易日营业时间结束时每份额资产净值计算。这是按照信托契约的条文计算，因而可能与财务报表中的会计政策不同。

可赎回份额持有人有权选择赎回份额，此等份额在财务状况表上分类为金融负债，代表可赎回份额持有人应占净资产（或“资产净值”或“净资产”或“NAV”）。如果可赎回份额持有人行使他的赎回权，则将可赎回金额以应付账款的形式在财务状况表入账。

## (k) 应付可赎回份额持有人的收益分配

拟分配至可赎回份额持有人的收益分配应于适当授权时在综合收益表中列账。就可赎回份额的收益分配在综合收益表中列账为财务成本。

### 3 已发行份额数目及可赎回份额持有人应占净资产（每份额）

2025	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额	PRC 人民币份额 (累计) 份额
已发行份额数目：					
年初	11,171,300.565	9,561,122.710	233,101,516.323	5,527,484.033	126,674,090.650
总分配	6,270,695.209	4,925,794.531	182,985,713.173	5,000,379.997	2,503,127,592.340
总赎回	(6,888,847.569)	(4,699,372.322)	(140,094,739.103)	(4,300,208.568)	(1,351,601,491.960)
年末	10,553,148.205	9,787,544.919	275,992,490.393	6,227,655.462	1,278,200,191.030
可赎回份额持有人应占净资产					
	84,071,479	78,381,407	2,224,990,820	49,654,690	14,474,417,799
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)					
	7.97	8.01	8.06	7.97	11.32
已发行份额数目：					
年初	60,299,604.650	199,676,409.690	39,895,681.450	2,270,008.760	4,793,515.620
总分配	350,560,039.360	255,618,159.740	14,383,855.160	3,390,104.420	6,601,111.570
总赎回	(100,075,580.730)	(182,569,266.300)	(18,841,164.690)	(1,550,760.330)	(1,792,605.800)
年末	310,784,063.280	272,725,303.130	35,438,371.920	4,109,352.850	9,602,021.390
可赎回份额持有人应占净资产					
	2,700,196,492	2,962,712,166	290,668,244	45,044,278	78,813,814
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)					
	8.69	10.86	8.20	10.96	8.21

2025

	人民币对冲类别 (累计) 份额	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (累计) 份额	美元类别 (每半年派息) 份额	美元 X 类别 (累计) 份额
已发行份额数目：					
年初	2,738,482.588	129,147,123.852	67,274,004.680	589,881.975	13,212,114.951
总分配 总赎回	602,293.310 (2,229,623.742)	23,786,616.028 (62,892,488.468)	43,354,160.779 (43,704,766.221)	2,236,258.061 (1,540,968.272)	6,642,488.057 (4,025,905.000)
年末	1,111,152.156	90,041,251.412	66,923,399.238	1,285,171.764	15,828,698.008
可赎回份额持有人应占净资产					
	人民币 14,421,096	人民币 711,832,320	美元 537,514,608	美元 23,245,952	美元 178,617,426
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)					
	12.98	7.91	8.03	18.09	11.28

2024

	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额	PRC 人民币份额 (累计) 份额
已发行份额数目：					
年初	10,250,082.410	8,156,098.967	141,354,598.971	3,970,675.479	139,899,405.190
总分配 总赎回	7,418,849.222 (6,497,631.067)	6,593,271.462 (5,188,247.719)	167,150,030.137 (75,403,112.785)	5,193,205.955 (3,636,397.401)	88,200,847.910 (101,426,162.450)
年末	11,171,300.565	9,561,122.710	233,101,516.323	5,527,484.033	126,674,090.650
可赎回份额持有人应占净资产					
	澳元 92,929,710	加元 79,825,260	港元 1,957,676,239	纽元 45,998,058	人民币 1,380,651,140
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)					
	8.32	8.35	8.40	8.32	10.90

2024

	PRC 人民币份额 (每月派息) 份额	PRC 人民币 对冲份额 (累计) 份额	PRC 人民币 对冲份额 (每月派息) 份额	PRC 美元份额 (累计) 份额	PRC 美元份额 (每月派息) 份额
已发行份额数目：					
年初	14,001,444.780	280,562,546.870	15,135,518.530	1,955,285.800	2,379,751.280
总分配 总赎回	58,164,438.120 (11,866,278.250)	95,482,737.810 (176,368,874.990)	37,327,835.290 (12,567,672.370)	1,002,261.720 (687,538.760)	2,961,627.440 (547,863.100)
年末	<u>60,299,604.650</u>	<u>199,676,409.690</u>	<u>39,895,681.450</u>	<u>2,270,008.760</u>	<u>4,793,515.620</u>
	人民币	人民币	人民币	美元	美元
可赎回份额持有人应占净资产	537,625,559	2,172,533,788	341,260,761	24,343,504	41,077,325
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>8.92</u>	<u>10.88</u>	<u>8.55</u>	<u>10.72</u>	<u>8.57</u>
	人民币对冲类别 (累计) 份额	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	美元类别 (每半年派息) 份额	美元 X 类别 (累计) 份额
已发行份额数目：					
年初	1,249,185.846	89,613,254.027	34,024,836.348	438,038.285	14,570,259.405
总分配 总赎回	5,445,046.285 (3,955,749.543)	90,783,283.241 (51,249,413.416)	59,662,354.574 (26,413,186.242)	2,965,525.383 (2,813,681.693)	6,744,168.225 (8,102,312.679)
年末	<u>2,738,482.588</u>	<u>129,147,123.852</u>	<u>67,274,004.680</u>	<u>589,881.975</u>	<u>13,212,114.951</u>
	人民币	人民币	美元	美元	美元
可赎回份额持有人应占净资产	35,643,177	1,064,869,277	563,879,497	11,144,682	144,647,818
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>13.02</u>	<u>8.25</u>	<u>8.38</u>	<u>18.89</u>	<u>10.95</u>

## 4 财务风险管理

### (I) 财务风险管理

本基金面临各种财务风险：市场风险（包括市场价格风险、利率风险及汇兑风险）、信贷风险及流动性风险。

本基金于集体投资计划中持有的单位数目占集体投资计划的净资产值总额的百分比将根据集体投资计划的分配与赎回数量随时变化。本基金有可能会在任何时点持有集体投资计划的大多数已发行的份额。本基金在被投资基金中的权益所面临的最大损失风险敞口等于其对集体投资计划投资的公允值总额。截至二零二五年九月三十日止年度，对集体投资计划的购买总额为208,522,900美元（二零二四年：92,041,833美元）。截至二零二五年九月三十日止年度，投资基金集体投资计划所产生的净收益总额为2,582,561美元（二零二四年：净收益总额为30,559,500美元）。

#### (a) 市场风险

##### (i) 市场价格风险

本基金主要投资债券证券，此等债券须承担利率风险。利率风险请参阅附注4(I)(a)(ii)。

##### (ii) 利率风险

利率风险指金融工具的价值或未来现金流量因市场利率变动而波动不定的风险。本基金须承担现行市场利率水平波动对其投资、衍生性产品及现金存款造成影响的风险。

下表按剩余到期日分类，概述于九月三十日本基金须承担现行市场利率水平波动影响风险的金融资产及负债。

	1 年以内 美元	1 至 5 年 美元	5 年以上 美元	无确定到期日 美元	总额 美元
<u>2025</u>					
银行现金	113,960,766	-	-	-	113,960,766
保证金	33,835,620	-	-	-	33,835,620
衍生性产品	(1,246,422)	(968,063)	(3,980,803)	-	(6,195,288)
投资（注*）	18,382,491	796,095,683	2,880,155,676	479,128,655	4,173,762,505
总利率敏感性缺口	164,932,455	795,127,620	2,876,174,873	479,128,655	4,315,363,603
<u>2024</u>					
银行现金	24,708,480	-	-	-	24,708,480
保证金	11,657,126	-	-	-	11,657,126
衍生性产品	67,319	-	-	-	67,319
投资（注*）	5,316,096	389,085,798	1,148,684,924	375,895,094	1,918,981,912
总利率敏感性缺口	41,749,021	389,085,798	1,148,684,924	375,895,094	1,955,414,837

注：

\* 投资的票面息率范围介乎年率 0.63% – 11.25%（二零二四年：年率 0.00% – 9.25%）。

于九月三十日，本基金投资及衍生性产品之公平值如下：

上市投资	2025		2024	
	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比
<b>资产</b>				
债券证券				
- 美国	1,017,170,302	23.9	539,291,279	27.2
- 意大利	400,672,847	9.4	86,087,473	4.3
- 英国	342,893,472	8.1	94,653,308	4.8
- 中国	211,740,296	5.0	60,863,672	3.1
- 日本	191,196,231	4.5	122,929,352	6.2
- 其他	1,530,960,702	35.9	639,261,734	32.3
	3,694,633,850	86.8	1,543,086,818	77.9
集体投资计划				
- 卢森堡	479,128,655	11.2	375,895,094	19.0
衍生性产品				
- 远期外汇合约	9,620,396	0.2	12,002,215	0.6
- 期货	2,491,656	0.1	1,641,658	0.1
- 利率掉期	-	-	4,599,593	0.2
	12,112,052	0.3	18,243,466	0.9
	4,185,874,557	98.3	1,937,225,378	97.8
<b>负债</b>				
衍生性产品				
- 远期外汇合约	(9,986,994)	(0.2)	(9,196,203)	(0.5)
- 期货	(4,706,141)	(0.1)	(2,346,076)	(0.1)
- 利率掉期	(3,980,803)	(0.1)	(3,827,856)	(0.2)
	(18,673,938)	(0.4)	(15,370,135)	(0.8)
总上市投资	4,167,200,619	97.9	1,921,855,243	97.0

有关衍生性产品的风险亦请参阅附注 10。

投资管理人主要通过本基金的修正久期定期监控本基金的利率风险敏感度。修正久期计量某项债券的价格相对于利率变动的敏感度。于二零二五年九月三十日，投资管理人估计本基金的修正久期为 7.13 (二零二四年：8.96)。为了披露相关敏感度，采用的利率合理变动百分比为二十五个基点，不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，也不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。若利率上升二十五个基点，其他变量保持稳定，则将致使本基金的资产净值减少约 75,900,821 美元 (二零二四年：44,362,599 美元)。若利率下降二十五个基点，则将致使本基金的资产净值增加相同金额。

任何现金及现金等价物及保证金均以短期市场利率进行存放／借入。由于现行市场利率水平平稳且波动较低，投资管理人认为本基金不存在重大风险。

## (iii) 汇兑风险

本基金持有以若干币种计价的资产及负债。香港财务报告会计准则第7号认为与非货币资产及负债相关的外汇承担属于市场价格风险，而非汇兑风险。但是，投资管理人监控所有以外币计价的资产及负债（包括货币及非货币资产及负债）的汇兑风险承担。

本基金订立了若干远期外汇合约，以对冲若干外汇承担以维持有限的非美元风险承担。年末未平仓远期外汇合约请参阅附注10(a)。

下表概述于九月三十日本基金的汇兑风险承担、外币合理变动百分比以及对本基金资产净值的估计影响。

汇兑风险承担净值(注*)	美元等值	与美元比较之合理变动百分比 (注**)	估计对资产净值的影响 美元
<b>2025</b>			
澳元	36,342,686	-4.5	(1,635,421)
巴西雷亚尔	55,866,602	+2.3	1,284,932
加元	55,702,253	-2.9	(1,615,365)
智利比索	11,835,882	-6.6	(781,168)
人民币(离岸)	351,532,524	-1.8	(6,327,585)
人民币(在岸)	205,499,076	-1.4	(2,876,987)
哥伦比亚比索	42,653,739	+6.6	2,815,147
捷克克朗	(880,641)	+9.1	(80,138)
欧元	(54,795,681)	+5.3	(2,904,171)
港元	(2,455,977)	-0.2	4,912
匈牙利福林	(11,963,392)	+7.3	(873,328)
印度卢比	5,519,010	-5.6	(309,065)
印尼盾	(11,215,402)	-9.2	1,031,817
日元	76,692,514	-3.1	(2,377,468)
韩元	11,151,594	-6.8	(758,308)
墨西哥比索	37,684,692	+6.9	2,600,244
纽元	90,814,289	-8.7	(7,900,843)
挪威克朗	998	+5.6	56
波兰兹罗提	11,967,736	+5.7	682,161
新加坡元	(88,458,582)	-0.6	530,751
南非兰特	48,524,501	-0.1	(48,525)
英镑	1,250,807	+0.4	5,003
瑞典克朗	28,605,121	+7.8	2,231,199
瑞士法郎	(26,454,301)	+6.0	(1,587,258)
台币	17,100,552	+3.8	649,821
泰铢	5,021,738	-0.7	(35,152)
土耳其里拉	17,782,078	-17.8	(3,165,210)
	<b>915,324,416</b>		<b>(21,439,949)</b>

		与美元比较之合理变动百分比 (注**)	估计对资产净值的影响 美元
	美元等值		
汇兑风险承担净值(注*)			
<u>2024</u>			
澳元	66,284,786	+7.5	4,971,359
加元	61,247,051	+0.1	61,247
人民币 (离岸)	469,629,941	+4.1	19,254,828
人民币 (在岸)	43,292,085	+4.1	1,774,975
欧元	(503,973)	+5.4	(27,215)
港元	3,744,896	+0.8	29,959
匈牙利福林	483,809	+3.1	14,998
日元	(795,496)	+4.3	(34,206)
韩元	2	+3.2	0
墨西哥比索	2,187,160	-11.3	(247,149)
纽元	29,285,839	+5.9	1,727,865
挪威克朗	945	+1.0	9
英镑	544,219	+9.9	53,878
土耳其里拉	31	-19.8	(6)
	<u>675,401,295</u>		<u>27,580,542</u>

假定影响本基金资产净值的其他变量保持不变，若外币呈反方向波动，则将导致本基金的资产净值以相同金额呈反向变动。

注：

\* 资产及负债汇兑风险承担净值包括货币及非货币资产及负债。

\*\* 合理变动百分比基于各货币于过去十二个月较本基金功能货币之实际历史变动，不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，也不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。

#### (b) 信贷风险

信贷风险指交易对手无法于到期日支付全数金额的风险。

管理人会参考交易对手的违约历史及其信贷评级等因素进行信贷风险监控。由于过去 5 年内，本基金在应收经纪款项、分配应收款项或股息、利息及其他应收款项等应收款项未发生历史违约，故管理人认为该等应收款项不存在重大信贷风险。总体而言，由于该等工具违约风险较低，且本基金交易对手均有足够能力在短期内履行其合同义务，故管理人认为违约概率近乎零。因此，未对十二个月内的预期信贷损失确认损失准备金。

于二零二五年及二零二四年九月三十日，本基金的最高信贷风险承担为财务状况表中金融资产的账面价值。

所有投资及衍生性产品交易均由经核准的经纪按照货银交付原则进行结算。由于本基金的托管银行只会在收取款项后开始交付有关投资及衍生性产品，所以违约风险甚低。就购买而言，本基金的托管银行会在收到投资及衍生性产品后即时付款。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。

本基金主要投资债券证券，因此，本基金须承担信贷风险，即发行机构可能无法于到期时偿还本金及利息。本基金通过参考信贷评级机构提供的信贷评级及信贷展望（如有）以及内部信贷分析，持续管理并监控债券证券之信贷风险。

下表概述于九月三十日按照信贷评级的债券证券。

	2025 占资产净值百分比	2024 占资产净值百分比
标准普尔(AAA)/穆迪(Aaa)/惠誉(AAA)	2.2	31.5
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	21.5	9.8
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	14.3	5.8
标准普尔(BBB)/穆迪(Baa)/惠誉(BBB)	25.6	10.8
标准普尔(BB)/穆迪(Ba)/惠誉(BB)	5.4	3.3
标准普尔(B)/穆迪(B)/惠誉(B)	1.0	-
未评级	16.8	16.7
	<u>86.8</u>	<u>77.9</u>

于九月三十日，按照发行机构的信贷评级，下表概述上述未评级债务证券。

	2025 占资产净值百分比	2024 占资产净值百分比
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	5.4	4.1
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	8.0	10.4
标准普尔(BBB)/穆迪(Baa)/惠誉(BBB)	2.3	1.4
未评级	1.1	0.8
	16.8	16.7

为监测无评级债务证券的信用质量，投资管理人将依据内部研究为没有公开信用评级的债务证券划定内部专有评级。投资管理人审查发行的关键财务指标和债务证券的结构特征，以计算每支债务证券的隐含评级。

下表概述本基金于九月三十日存放金融资产的银行／经纪／托管机构的信贷评级。

	2025 交易对手风险承担 美元	2024 交易对手风险承担 美元
银行结余		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	113,960,766	24,708,480
存放经纪之保证金及经纪持有／发行的衍生性产品		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	3,610,511	5,329,946
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	42,337,161	20,870,645
标准普尔(BBB)/穆迪(BBB)/惠誉(BBB)	-	3,700,001
托管机构的投资余额		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	4,173,762,505	1,918,981,912

### (c) 流动性风险

本基金须面对份额每日赎回的风险，而其大多数投资资产均在活跃市场交易，并可随时出售。管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。

在投资限制和指南的规限下，本基金有能力订立借款安排。

下表概述本基金的金融负债，按九月三十日距约定到期日的尚余期间分为有关期限组别。下表所载金额乃约定未折现现金流量。

	2025			2024	
	1 个月以内 美元	1 至 12 个月 美元	12 个月以上 美元	1 个月以内 美元	1 至 12 个月 美元
应付经纪款项	54,539,791	-	-	45,130,988	-
赎回应付款项	102,419,104	-	-	18,399,384	-
应付收益分配	8,875,971	-	-	6,342,478	-
衍生性产品	9,986,777	3,738,295	4,948,866	9,009,175	6,360,960
其他应付款项	3,602,834	-	-	1,656,684	-
可赎回份额持有人应占净资产	4,258,110,571	-	-	1,980,473,153	-
总金融负债	4,437,535,048	3,738,295	4,948,866	2,061,011,862	6,360,960

投资管理人通过投资于预期一般在一个月内变现到期的资产和借入短期银行借款以偿还金融负债来管理本基金的流动性风险。

## (d) 受总净额结算协议及类似协议规限的抵销与金额

于二零二五年及二零二四年九月三十日，本基金受制于与若干衍生品交易对手的总净额结算协议。

若发生违约，本基金及其交易对手有权按净额结算该等交易。违约事件可能包括付款或交付失败、违反协议或破产。

下表按金融工具类型概述于九月三十日本基金受抵销和总净额结算协议及类似协议规限的金融资产及负债。

	财务状况表中列示的 经确认金融资产 总额 美元	受总净额结算协议及类似协议规限的 相关金额 金融工具 美元	受总净额结算协议及类似协议规限的 相关金额 抵押品及保证金 美元	净额 美元
<u>2025</u>				
<u>资产</u>				
保证金	33,835,620	(9,524,792)	-	24,310,828
衍生性产品	11,092,492	(5,422,800)	-	5,669,692
<u>负债</u>				
衍生性产品	18,605,454	(5,422,800)	(9,524,792)	3,657,862
<u>2024</u>				
<u>资产</u>				
保证金	11,657,126	(2,850,937)	-	8,806,189
衍生性产品	12,005,570	(2,574,805)	-	9,430,765
<u>负债</u>				
衍生性产品	10,662,494	(2,574,805)	(2,850,937)	5,236,752

**(II) 资本风险管理**

本基金的资本是以可赎回份额持有人应占净资产呈示，基金的分配和赎回乃由份额持有人决定。本基金以保障为份额持有人提供回报和长期资本增值为目标。

为了维持资本结构，本基金的政策执行如下：

- 监测相对于流动性资产的分配和赎回活动。
- 为了保护份额持有人在特殊情况下的利益，管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。
- 按照宪制性文件，监测基金的投资指引及限制条件，以透过分散投资维持足够的资金流通性。

**(III) 公平值估计**

于二零二五年及二零二四年九月三十日，管理层认为资产及负债的账面价值与公平值相若。

香港财务报告准则第 13 号要求本基金根据公平值级次进行分类从而反映公平值在计量时所使用的输入值的重要性。公平值级次分层如下：

- 第一层次 - 相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整）。
- 第二层次 - 直接（即按照价格）或间接（即源于价格）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价以外的其他可观察输入值。
- 第三层次 - 资产或负债使用了非基于可观察市场数据（即不可观察的输入值）。

下表概述本基金于九月三十日的投资及衍生性产品（按类别）按公平值级次计量之公允值：

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
<u>2025</u>				
<u>资产</u>				
债券证券	-	3,694,633,850	-	3,694,633,850
集体投资计划	479,128,655	-	-	479,128,655
衍生性产品	2,491,656	9,620,396	-	12,112,052
按公平值透过损益列账的总金融资产	481,620,311	3,704,254,246	-	4,185,874,557
<u>负债</u>				
衍生性产品	4,706,141	13,967,797	-	18,673,938
按公平值透过损益列账的总金融负债	4,706,141	13,967,797	-	18,673,938
<u>2024</u>				
<u>资产</u>				
债券证券	-	1,543,086,818	-	1,543,086,818
集体投资计划	375,895,094	-	-	375,895,094
衍生性产品	1,641,658	16,601,808	-	18,243,466
按公平值透过损益列账的总金融资产	377,536,752	1,559,688,626	-	1,937,225,378
<u>负债</u>				
衍生性产品	2,346,076	13,024,059	-	15,370,135
按公平值透过损益列账的总金融负债	2,346,076	13,024,059	-	15,370,135

由于投资价值是基于活跃市场的报价，因此分类为第一层次，并包括集体投资计划及交易所交易衍生性产品。本基金没有调整这些工具的报价。

于非活跃市场交易的金融投资但以市场报价、交易商／经纪报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资分类为第二层次。

被分类为第三层次的投资，由于其交易次数疏落，故此有显著的不可观察输入值。

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，公平值层次之间并无转拨。

于二零二五年及二零二四年九月三十日，以摊余成本计量的资产和负债，其账面价值为其公平值的合理约数。

## 5 投资及衍生性产品净收益

	2025 美元	2024 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益／亏损之变动	74,339,406	121,476,920
投资及衍生性产品销售之实现收益	48,784,044	66,288,051
	<hr/>	<hr/>
	123,123,450	187,764,971

## 6 收益分配

一旦该金额不足以支付本基金宣布之收益分配时，管理人可酌情决定从资本中拨款支付该等收益分配。

本年末未结转未分配收入（二零二四年：无）。

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
<b>2025</b>					
澳元对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	澳元 0.0399	12,574,241.582	(328,621)
加元对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	加元 0.0370	9,885,024.558	(262,381)
港元类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	港元 0.0441	248,700,132.195	(1,410,742)
纽元对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	纽元 0.0425	6,105,719.944	(154,437)
PRC 人民币份额（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	人民币 0.0477	59,489,846.940	(398,110)
PRC 人民币对冲份额（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	人民币 0.0236	38,476,798.740	(127,395)
PRC 美元份额（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	美元 0.0450	4,678,959.640	(210,553)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	人民币 0.0227	122,590,186.929	(390,412)
美元类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	美元 0.0440	66,208,743.325	(2,913,184)
澳元对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	澳元 0.0414	12,800,069.356	(345,218)
加元对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	加元 0.0362	10,201,678.150	(263,758)
港元类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	港元 0.0442	255,987,882.433	(1,454,037)
纽元对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	纽元 0.0419	6,549,929.927	(162,346)
PRC 人民币份额（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	人民币 0.0486	61,227,941.670	(410,404)
PRC 人民币对冲份额（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	人民币 0.0312	35,881,825.530	(154,403)
PRC 美元份额（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	美元 0.0450	4,602,149.500	(207,097)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	人民币 0.0301	118,381,430.919	(491,446)
美元类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	美元 0.0440	64,723,767.920	(2,847,845)
澳元对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	澳元 0.0418	12,580,614.253	(325,592)
加元对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	加元 0.0339	10,148,561.679	(239,213)
港元类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	港元 0.0441	265,305,110.845	(1,506,183)
纽元对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	纽元 0.0406	6,521,756.462	(148,345)
PRC 人民币份额（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	人民币 0.0487	59,548,108.500	(395,014)
PRC 人民币对冲份额（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	人民币 0.0329	32,031,338.870	(143,544)
PRC 美元份额（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	美元 0.0450	4,309,771.670	(193,940)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	人民币 0.0317	113,099,888.971	(488,356)
美元类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	美元 0.0440	62,399,458.309	(2,745,575)
PRC 人民币份额（每月派息）	2025年1月27日	2025年2月10日	人民币 0.0491	164,911,994.140	(1,117,184)
PRC 人民币对冲份额（每月派息）	2025年1月27日	2025年2月10日	人民币 0.0381	32,267,702.520	(169,623)
PRC 美元份额（每月派息）	2025年1月27日	2025年2月10日	美元 0.0450	4,548,872.850	(204,699)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	澳元 0.0435	11,814,235.875	(320,917)
加元对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	加元 0.0344	9,626,047.442	(230,067)
港元类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	港元 0.0442	268,752,497.240	(1,524,749)

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年1月28日	2025年2月11日	纽元 0.0422	6,291,475.503	(150,233)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年1月28日	2025年2月10日	人民币 0.0367	106,374,229.327	(536,339)
美元类别 (每月派息)	2025年1月28日	2025年2月10日	美元 0.0440	65,111,305.151	(2,864,897)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	澳元 0.0428	11,324,805.791	(301,412)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	加元 0.0343	9,620,906.689	(229,077)
港元类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	港元 0.0442	272,544,728.730	(1,549,087)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	纽元 0.0410	5,770,081.525	(132,564)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	人民币 0.0487	141,411,739.650	(944,355)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	人民币 0.0324	31,234,259.730	(138,770)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	美元 0.0450	4,438,797.550	(199,746)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	人民币 0.0312	103,835,727.200	(444,245)
美元类别 (每月派息)	2025年2月28日	2025年3月10日	美元 0.0440	64,646,158.395	(2,844,430)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	澳元 0.0417	10,937,670.396	(284,219)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	加元 0.0326	9,554,323.675	(216,412)
港元类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	港元 0.0441	277,825,916.910	(1,574,762)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	纽元 0.0392	5,852,825.323	(129,938)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	人民币 0.0485	177,349,378.260	(1,183,810)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	人民币 0.0270	32,362,872.890	(120,260)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	美元 0.0450	4,815,761.590	(216,709)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	人民币 0.0259	103,571,467.273	(369,191)
美元类别 (每月派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	美元 0.0440	62,243,595.664	(2,738,717)
美元类别 (每半年派息)	2025年3月31日	2025年4月9日	美元 0.6056	997,757.750	(604,241)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	澳元 0.0419	11,745,804.395	(314,902)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	加元 0.0313	10,382,838.150	(235,273)
港元类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	港元 0.0441	286,738,243.247	(1,630,644)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	纽元 0.0374	5,632,855.714	(125,021)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	人民币 0.0488	173,496,926.720	(1,164,089)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	人民币 0.0261	31,321,495.200	(112,398)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	美元 0.0450	4,639,005.890	(208,755)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	人民币 0.0251	98,494,071.237	(339,906)
美元类别 (每月派息)	2025年4月30日	2025年5月12日	美元 0.0440	63,955,294.097	(2,814,032)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月10日	澳元 0.0409	12,057,485.647	(317,367)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	加元 0.0313	10,296,418.320	(234,392)
港元类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	港元 0.0444	281,468,654.456	(1,593,716)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	纽元 0.0363	5,689,370.258	(123,305)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	人民币 0.0481	204,574,247.060	(1,366,356)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	人民币 0.0236	30,953,458.230	(101,435)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	美元 0.0450	5,077,258.780	(228,477)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	人民币 0.0228	97,707,655.708	(309,337)
美元类别 (每月派息)	2025年5月30日	2025年6月9日	美元 0.0440	65,981,115.498	(2,903,168)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	澳元 0.0402	12,052,819.165	(317,532)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	加元 0.0315	10,082,224.250	(223,752)
港元类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	港元 0.0445	86,940,575.551	(1,626,606)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	纽元 0.0355	5,712,398.132	(123,104)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	人民币 0.0480	250,762,349.350	(1,680,349)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	人民币 0.0245	33,039,546.600	(113,005)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	美元 0.0450	6,177,102.620	(277,970)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	人民币 0.0236	95,196,409.354	(313,638)
美元类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	美元 0.0440	66,879,984.942	(2,942,719)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	澳元 0.0395	12,198,823.941	(310,241)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	加元 0.0312	9,915,674.816	(223,767)
港元类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	港元 0.0445	283,765,772.056	(1,608,607)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	纽元 0.0356	5,887,111.448	(123,726)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	人民币 0.0479	95,006,912.760	(1,959,839)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	人民币 0.0248	33,911,223.970	(116,640)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	美元 0.0449	7,576,987.600	(340,207)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	人民币 0.0239	93,197,233.772	(308,925)
美元类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	美元 0.0440	67,627,070.330	(2,975,590)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	澳元 0.0390	11,439,528.362	(292,000)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	加元 0.0316	9,485,035.695	(218,309)
港元类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	港元 0.0444	77,402,281.308	(1,579,900)
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	纽元 0.0349	6,135,512.580	(126,347)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	人民币 0.0480	31,319,534.520	(2,232,737)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	人民币 0.0247	34,969,817.590	(121,266)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	美元 0.0450	8,725,626.060	(392,653)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	人民币 0.0237	92,656,494.270	(308,300)
美元类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	美元 0.0440	68,348,221.008	(3,007,321)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	澳元 0.0395	10,563,598.868	(276,540)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	加元 0.0320	9,776,529.276	(224,845)
港元类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	港元 0.0442	277,692,784.609	(1,577,557)

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
纽元对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	纽元 0.0350	6,181,246.757	(125,620)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	人民币 0.0475	310,317,382.660	(2,068,086)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	人民币 0.0248	35,389,120.290	(123,137)
PRC 美元份额 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	美元 0.0450	9,605,225.830	(432,235)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	人民币 0.0239	90,208,206.959	(302,491)
美元类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	美元 0.0440	67,204,789.785	(2,957,011)
美元类别 (每半年派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	美元 0.6135	1,285,164.869	(788,449)

## 可赎回份额持有人之总收益分配

(86,931,398)

2024

澳元对冲类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	澳元 0.0248	9,900,944.749	(155,466)
加元对冲类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	加元 0.0304	8,940,487.801	(195,779)
港元类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	港元 0.0343	43,882,254.493	(630,724)
纽元对冲类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	纽元 0.0335	4,180,375,436	(81,456)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	人民币 0.0379	23,623,609.250	(121,946)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	人民币 0.0267	18,139,888.280	(65,967)
PRC 美元份额 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	美元 0.0348	2,646,529.610	(92,099)
人民币对冲类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	人民币 0.0257	87,367,703.826	(305,821)
美元类别 (每月派息)	2023年10月31日	2023年11月8日	美元 0.0340	33,464,963.745	(1,137,808)
澳元对冲类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	澳元 0.0259	10,187,850.421	(174,956)
加元对冲类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	加元 0.0307	8,683,971.014	(196,628)
港元类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	港元 0.0342	140,511,075.691	(615,274)
纽元对冲类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	纽元 0.0333	4,416,489.851	(90,837)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	人民币 0.0369	36,250,654.340	(187,320)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	人民币 0.0187	26,033,122.410	(68,172)
PRC 美元份额 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	美元 0.0348	3,287,856.100	(114,417)
人民币对冲类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	人民币 0.0181	93,890,985.997	(237,982)
美元类别 (每月派息)	2023年11月30日	2023年12月8日	美元 0.0340	34,386,437.136	(1,169,138)
澳元对冲类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	澳元 0.0250	9,726,513.059	(165,922)
加元对冲类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	加元 0.0300	8,103,499.748	(184,366)
港元类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	港元 0.0342	140,711,767.553	(616,291)
纽元对冲类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	纽元 0.0328	4,273,496.024	(88,749)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	人民币 0.0370	37,357,602.590	(194,117)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	人民币 0.0156	32,791,542.960	(71,841)
PRC 美元份额 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	美元 0.0348	3,690,765.350	(128,439)
人民币对冲类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	人民币 0.0151	98,133,580.464	(208,103)
美元类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	美元 0.0340	35,825,392.168	(1,218,063)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	澳元 0.0251	10,023,697.502	(166,317)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	加元 0.0302	7,953,905.102	(179,790)
港元类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	港元 0.0343	141,530,642.364	(620,999)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月9日	纽元 0.0329	5,079,358.766	(102,865)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	人民币 0.0372	69,691,782.560	(361,394)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	人民币 0.0153	49,973,634.220	(106,583)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	美元 0.0348	5,221,655.000	(181,714)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	人民币 0.0147	105,691,669.369	(216,578)
美元类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	美元 0.0340	41,402,602.104	(1,407,688)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	澳元 0.0282	10,176,245.954	(186,861)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	加元 0.0329	8,156,048.537	(197,835)
港元类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	港元 0.0364	47,422,620.045	(685,441)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	纽元 0.0358	5,102,148.407	(111,284)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	人民币 0.0395	69,168,865.510	(379,192)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	人民币 0.0217	49,588,491.450	(149,345)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	美元 0.0369	5,186,907.120	(191,397)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	人民币 0.0209	110,968,843.062	(321,883)
美元类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	美元 0.0361	45,478,086.288	(1,641,758)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	澳元 0.0280	10,998,553.773	(200,913)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	加元 0.0322	7,924,882.435	(188,569)
港元类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	港元 0.0364	149,666,896.016	(696,085)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	纽元 0.0357	5,214,173.857	(111,343)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	人民币 0.0396	67,144,898.920	(366,225)

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	人民币 0.0182	49,091,254.920	(123,059)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	美元 0.0369	5,138,263.860	(189,602)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	人民币 0.0175	112,226,828.101	(270,504)
美元类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	美元 0.0361	47,176,731.982	(1,703,079)
美元类别 (每半年派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	美元 0.4833	531,104.637	(256,682)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	澳元 0.0364	10,691,831.741	(252,716)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	加元 0.0401	7,892,248.603	(230,359)
港元类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	港元 0.0445	48,530,145.175	(845,087)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	纽元 0.0435	5,342,503.609	(137,522)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	人民币 0.0485	66,481,183.980	(444,555)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	人民币 0.0355	46,984,460.750	(229,968)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	美元 0.0450	5,086,484.070	(228,892)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	人民币 0.0343	110,101,255.192	(520,681)
美元类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	美元 0.0440	46,495,862.146	(2,045,817)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	澳元 0.0359	9,898,250.060	(236,324)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	加元 0.0399	7,863,579.760	(230,170)
港元类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	港元 0.0443	159,276,047.297	(901,906)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	纽元 0.0437	5,286,017.563	(141,926)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	人民币 0.0485	66,017,680.550	(440,545)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	人民币 0.0293	46,169,863.830	(186,129)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	美元 0.0450	5,036,464.420	(226,641)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	人民币 0.0281	106,823,663.202	(413,011)
美元类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	美元 0.0440	48,137,112.213	(2,118,032)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	澳元 0.0364	10,858,718.013	(263,973)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	加元 0.0388	8,289,357.284	(235,047)
港元类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	港元 0.0443	75,665,432.433	(996,744)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	纽元 0.0437	5,301,562.818	(141,173)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	人民币 0.0486	65,187,035.800	(433,934)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	人民币 0.0233	44,988,705.760	(143,577)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	美元 0.0450	4,985,357.290	(224,341)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	人民币 0.0224	12,902,759.290	(346,401)
美元类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	美元 0.0440	51,442,826.357	(2,263,484)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	澳元 0.0367	11,198,764.646	(268,379)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	加元 0.0378	8,278,239.734	(226,514)
港元类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	港元 0.0443	85,440,910.277	(1,051,591)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	纽元 0.0437	4,617,924.817	(119,861)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	人民币 0.0488	63,715,863.700	(430,203)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	人民币 0.0268	43,722,009.910	(162,122)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	美元 0.0450	4,932,632.240	(221,968)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	人民币 0.0257	116,750,342.164	(415,142)
美元类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	美元 0.0440	56,706,047.019	(2,495,065)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	澳元 0.0366	12,022,055.283	(298,545)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	加元 0.0361	8,717,545.135	(233,503)
港元类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	港元 0.0443	218,776,398.782	(1,242,474)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	纽元 0.0429	5,061,253.172	(135,846)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	人民币 0.0477	62,352,711.000	(419,673)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	人民币 0.0200	41,936,751.860	(118,348)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	美元 0.0450	4,863,311.220	(218,849)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	人民币 0.0193	25,753,980.140	(342,465)
美元类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	美元 0.0440	63,454,441.734	(2,791,995)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	澳元 0.0378	11,127,268.490	(291,799)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	加元 0.0363	9,540,133.582	(256,343)
港元类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	港元 0.0443	231,220,698.723	(1,318,710)
纽元对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	纽元 0.0432	5,510,964.968	(151,474)
PRC 人民币份额 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	人民币 0.0473	60,590,595.250	(409,498)
PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	人民币 0.0157	39,947,761.540	(89,614)
PRC 美元份额 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	美元 0.0450	4,799,860.240	(215,994)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	人民币 0.0152	130,046,241.882	(282,441)
美元类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	美元 0.0440	67,294,796.650	(2,960,970)
美元类别 (每半年派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	美元 0.6218	588,029.262	(365,635)

可赎回份额持有人之总收益分配

(52,246,642)

## 7 税项

### 中国税项

在编制该等财务报表时，管理人就未来可能发生的情况，对税务风险做出若干假设并使用不同的估计。由此产生的会计估计可能与相关的结果并不一致。

根据《中华人民共和国企业所得税法》（“中国企业所得税法”）的一般税务规定，除非根据中国境内现行税收法律法规或相关税收协定获得豁免或减免，否则在中国境内无实际管理、设立或营业地点的中国境内非居民企业可能需要对出售证券所得的资本收益缴纳百分之十的中国境内预提所得税（“预提所得税”）。

此外，中国境内非居民企业须就债务证券所得的利息收入缴纳百分之十的预提所得税。根据中国企业所得税法，中国境内的债务证券发行人有义务就该等境外债务证券持有人的利息收入预扣百分之十的中国境内预提所得税。然而，根据中国企业所得税法，由国务院财政部门发行的政府债券和/或经国务院批准的地方政府债券所产生的利息收入可获豁免缴纳中国境内预提所得税。此外，银行存款利息收入也免征增值税（“增值税”）。根据《二零二五年第四号公告》的规定，自二零二五年八月八日起，国债、地方政府债券及金融债券利息收入由原免征增值税改为需缴纳增值税（二零二五年八月八日前发行或此后重新发行的相关债券利息除外）；但依据《二零二一年第三十四号公告》，合格境外投资者取得的该类利息收入暂免征收增值税的政策，此规定将至少延续至二零二五年十二月三十一日。目前，财政部及国家税务总局尚未发布关于进一步延长免征预提所得税和增值税的公告/通知。

此外，根据财税二零一六年第三十六号通知（“三十六号通知”），自二零一六年五月一日起，将对该等有价证券的买卖价差征收百分之六的增值税以及适用的附加税费。

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，本基金通过债券通投资中国境内的债务证券。管理人认为，对中国境内债务证券所得的收益征收中国境内税项的情况于本财务报表批准之日尚不明确，并已运用判断评估本基金是否可能就其收益缴纳中国所得税、其潜在负债金额及截至报告日征收该等税项的可能性。然而，因存在重大不确定性，管理人的估计可能与实际情况大相径庭。

根据国税总局和中国境内地方税务机关现行的非书面解释，税务机关认为海外投资者从中国境内债务证券投资中获得的资本收益不应视为来自中国境内的收入，因此不需要缴纳中国境内预提所得税。然而，中国境内税务机关并未颁布成文税务法规确认这一解释。实际上，中国境内税务机关并未严格执行对中国境内非税务居民企业从交易该等中国境内债务证券所实现的资本收益征收百分之十的中国境内预提所得税。管理人已考虑中国内地与香港特别行政区关于避免双重征税和防止偷漏税的协定对本基金的适用性，并评估截至本基金财务报表批准之日征收该等税项的可能性相当低。基于上述所有因素，管理人已重新评估拨备方法，并继续对本基金从中国境内债务证券所得的收益不作中国境内预提所得税项拨备。

### 香港税项

由于本基金根据证券及期货条例第 104 条获认可为集体投资计划，根据税务条例第 26A(1A)条，本基金获豁免缴纳香港利得税，因此并无税项拨备。

### 其他司法管辖区

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，已就若干收到的利息收入预扣或缴付海外税项。

## 8 与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之交易

以下是本基金与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之间于年度内订立的重大关联方交易摘要。受托人及管理人之关联人士是根据证监会所颁布的单位信托及互惠基金守则中的定义。所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。

(a) 以下为与管理人之关联人士之投资交易：

本基金投资于管理人之关联人士管理的各类基金（“相关基金”）。相关基金各管理人免除本基金应付相关基金的所有分配和赎回费用。

截至二零二五年九月三十日止年度，综合收益表中的股息收入为 23,012,630 美元（二零二四年：15,778,183 美元），为管理人之关联人士发行和管理的集体投资计划的投资分配。

公司名称	投资买卖 总价值 美元	占本基金本年度 之总交易价值百 分比	支付佣金 美元	占本基金本年度 支付之总佣金百 分比	平均佣金率 百分比
------	-------------------	--------------------------	------------	--------------------------	--------------

2025

JPMorgan Asset Management (Europe)

S.à r.l.	316,394,800	0.35	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc	313,393,948	0.35	-	-	-

2024

JPMorgan Asset Management (Europe)

S.à r.l.	93,767,150	0.54	-	-	-
J.P. Morgan Securities plc	212,193,127	1.23	-	-	-

(b) 与管理人及其关联人士之年末结余：

	2025 美元	2024 美元
银行现金	113,960,766	24,708,480
应收款项	23,012,630	6
应付款项	(3,443,853)	(1,402,819)

于二零二五年九月三十日，本基金的投资结余 479,128,655 美元（二零二四年：375,895,094 美元），为管理人之关联人士发行和管理的集体投资计划的投资。

于二零二五年九月三十日，本基金的投资结余 4,173,762,505 美元（二零二四年：1,918,981,912 美元），为托管人摩根大通银行（管理人之关联人士）持有的投资。

- (c) 截至二零二五年九月三十日止年度，扣除支付给代理机构的佣金后，管理人取得本基金分配及赎回收益为 26,266 美元（二零二四年：230 美元）。
- (d) 支付给摩根基金（亚洲）有限公司美元 X 类别（累计）之管理费和其他基金份额类别之管理费分别按各类别资产净值的年率百分之零和百分之零点八计算。此管理费于每个交易日累计，并于每月月底支付。如果本基金投资管理人或其关联人士管理的集体投资计划，在考虑针对该集体投资计划中归属于本基金的利益已征收的管理费以后，相应减少支付给管理人的管理费用。

(e) 本基金允许受托人及其关联人士、管理人及其关联人士认购／申购及赎回本基金份额。

于本年度内，若干管理人董事及其公司集团成员持有本基金份额，并有权获取本基金份额之交易利润，详情如下：

	本年度内因董事任命而增加	总分配	总赎回	本年度内因董事离任而减少	年末	交易利润美元
<b>2025</b>						
<b>管理人董事</b>						
- 美元类别 (每月派息)	21.782	-	1.450	-	23.232	12
<b>摩根资产管理 (亚太) 有限公司</b>						
- 美元类别 (每半年派息)	315.453	不适用	10.500	(325.953)	不适用	-
- 美元 X 类别 (累计)	8,497.225	不适用	4,542.057	-	13,039.282	-
<b>2024</b>						
<b>管理人董事</b>						
- 港元类别 (每月派息)	234,487.147	-	5,926.213 (240,413.360)	-	-	5,267
- 美元类别 (每月派息)	20.606	-	1.176	-	21.782	10
<b>摩根资产管理 (亚太) 有限公司</b>						
- 美元类别 (每半年派息)	984.003	不适用	32.927	(701.477)	不适用	315.453
- 美元 X 类别 (累计)	-	不适用	8,497.225	-	8,497.225	345

(f) 受托人费用按本基金资产净值的年率百分之零点零一八计算。受托人费用于每个交易日累计，并于每月月底支付。

(g) 摩根基金 (亚洲) 有限公司，即登记代理人及管理人，根据本基金份额持有人的数量及发生交易的数量收取注册费。与受托人商定的收费比率为本基金资产净值的年率介乎百分之零点零一五至百分之零点五不等。基金注册登记机构费用于每季季末支付。

(h) 截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，除附注 8(a)、8(d)和 8(g)披露的股息收入、管理费用及基金注册登记机构费用外，已收／(已付) 管理人摩根基金 (亚洲) 有限公司及其关联人士的金额列示如下：

	2025 美元	2024 美元
存款利息	1,252,481	585,516
交易成本	(13,935)	(6,459)
托管费用及银行费用	(1,011,494)	(400,759)

## 9 非金钱收益／佣金共享安排

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，投资管理人及其关联人士未有就本基金通过经纪或交易商指示交易而签订任何非金钱收益／佣金共享安排。

## 10 衍生性产品

(a) 以下为截至九月三十日未平仓之远期外汇合约:

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／(亏损) 美元
<u>2025</u>				
未平仓合约:				
纽元 771,080	美元 448,662	2025 年 10 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	935
美元 823,988	纽约 1,428,323	2025 年 10 月 2 日	巴克莱银行, 伦敦	5,368
美元 127,765	加元 178,122	2025 年 10 月 2 日	巴克莱银行, 伦敦	251
美元 3,285	澳元 5,021	2025 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	43
美元 55,002	加元 76,549	2025 年 10 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	13
美元 88,866	澳元 135,090	2025 年 10 月 3 日	美国道富银行	666
美元 18,158	纽元 31,377	2025 年 10 月 3 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	62
美元 1,109	澳元 1,673	2025 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	0
美元 1,104	纽元 1,901	2025 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	0
纽元 330,035	美元 191,674	2025 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	0
美元 54,418	澳元 82,102	2025 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	0
加元 88,235	美元 63,439	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行	3
纽元 1,121,468	美元 651,338	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行	0
美元 1,102	离岸人民币 7,855	2025 年 10 月 10 日	法国巴黎银行	0
澳元 2,729,118	美元 1,823,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	13,853
澳元 194,556	美元 129,967	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	988
澳元 1,840,123	美元 1,220,419	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	523
澳元 95,777	美元 63,710	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	215
澳元 22,633	美元 15,044	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	40
澳元 8,128	美元 5,416	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	27
澳元 1,652	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	8
澳元 1,655	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3
加元 485,407	美元 351,852	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,645
加元 316,140	美元 229,756	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,321
加元 155,147	美元 113,264	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,650
加元 115,029	美元 83,807	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,054
加元 135,836	美元 98,694	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	972
加元 102,231	美元 74,129	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	583
加元 78,627	美元 56,967	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	402
加元 99,346	美元 71,853	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	383
加元 50,300	美元 36,473	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	287
加元 26,428	美元 19,129	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	116
加元 4,795	美元 3,471	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	21
加元 1,519	美元 1,107	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	14
加元 1,512	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	12
加元 1,512	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	12
加元 1,512	美元 1,099	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	11
加元 1,515	美元 1,099	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	9
加元 1,521	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	8
加元 1,521	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	8
加元 1,517	美元 1,098	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	7
加元 1,523	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	6
离岸人民币 3,203,311	美元 452,482	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2,404
离岸人民币 4,936,289	美元 694,947	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,380
离岸人民币 2,482,489	美元 349,769	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	970
离岸人民币 3,740,284	美元 526,488	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	964
离岸人民币 2,472,532	美元 348,267	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	867
离岸人民币 2,203,950	美元 310,524	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	861
离岸人民币 2,778,519	美元 391,171	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	779
离岸人民币 1,821,453	美元 256,614	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	693
离岸人民币 2,128,654	美元 299,673	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	589
离岸人民币 1,833,701	美元 258,180	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	538
离岸人民币 1,801,182	美元 253,572	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	499
离岸人民币 1,777,858	美元 250,288	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	492
离岸人民币 2,613,459	美元 367,650	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	449
离岸人民币 1,947,845	美元 274,081	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	401
离岸人民币 471,063	美元 66,540	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	354
离岸人民币 867,301	美元 122,199	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	340

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
离岸人民币 791,751	美元 111,466	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	222
离岸人民币 499,108	美元 70,302	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	175
离岸人民币 445,059	美元 62,684	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	152
离岸人民币 543,292	美元 76,484	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	150
离岸人民币 464,135	美元 65,342	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	129
离岸人民币 378,278	美元 53,279	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	129
离岸人民币 493,541	美元 69,472	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	127
离岸人民币 1,228,995	美元 172,790	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	111
离岸人民币 317,600	美元 44,732	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	108
离岸人民币 3,508,819	美元 493,104	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	102
离岸人民币 268,418	美元 37,799	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	85
离岸人民币 187,441	美元 26,415	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	79
离岸人民币 172,397	美元 24,288	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	66
离岸人民币 226,785	美元 31,928	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	64
离岸人民币 159,546	美元 22,479	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	63
离岸人民币 219,557	美元 30,910	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	62
离岸人民币 200,458	美元 28,221	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	56
离岸人民币 180,951	美元 25,477	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	53
离岸人民币 97,127	美元 13,685	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	38
离岸人民币 94,768	美元 13,350	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	35
离岸人民币 862,934	美元 121,271	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	25
离岸人民币 119,690	美元 16,837	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	21
离岸人民币 97,399	美元 13,702	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	17
离岸人民币 40,239	美元 5,665	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	12
离岸人民币 19,106	美元 2,691	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	6
离岸人民币 7,817	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	6
离岸人民币 16,672	美元 2,347	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5
离岸人民币 7,831	美元 1,105	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4
离岸人民币 7,831	美元 1,105	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4
离岸人民币 7,831	美元 1,105	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4
离岸人民币 13,537	美元 1,905	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,806	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 18,525	美元 2,606	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3
离岸人民币 7,835	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,828	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,828	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,828	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	3
离岸人民币 7,837	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3
离岸人民币 7,837	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3
离岸人民币 7,837	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,824	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 8,162	美元 1,149	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,839	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,857	美元 1,106	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,857	美元 1,106	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
纽元 1,590,723	美元 949,329	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	24,955
纽元 1,329,482	美元 793,659	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	21,094
纽元 1,060,811	美元 626,262	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	9,822
纽元 399,416	美元 238,845	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	6,743
纽元 251,136	美元 147,799	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,863
纽元 302,049	美元 177,220	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,698
纽元 454,482	美元 265,619	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,518
纽元 66,544	美元 39,117	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	448
纽元 79,960	美元 46,905	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	440
纽元 29,441	美元 17,271	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	163
纽元 4,483	美元 2,664	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	59
纽元 3,994	美元 2,374	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	53
纽元 3,706	美元 2,192	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	38
纽元 1,984	美元 1,188	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	35
纽元 1,845	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	28
纽元 1,885	美元 1,113	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	17
纽元 1,863	美元 1,095	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	13

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
纽元 1,872	美元 1,094	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	6
美元 59,769,525	澳元 91,301,141	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	757,927
美元 655,795	纽元 1,135,943	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	4,305
美元 756,817	纽元 1,306,907	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	2,631
美元 150,555	澳元 230,624	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2,335
美元 182,556	澳元 278,685	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,197
美元 187,426	澳元 285,656	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,948
美元 148,082	澳元 226,264	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,919
美元 303,544	纽元 524,957	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,510
美元 224,606	澳元 340,723	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	1,274
美元 157,825	澳元 239,537	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	974
美元 58,730	澳元 89,510	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	610
美元 253,538	离岸人民币 1,808,344	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	541
美元 200,574	离岸人民币 1,430,583	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	428
美元 113,174	加元 157,635	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	231
美元 28,958	澳元 44,012	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	219
美元 34,434	澳元 52,167	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	150
美元 78,353	离岸人民币 558,664	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	141
美元 131,992	离岸人民币 939,740	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	45
美元 9,259	澳元 14,028	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	40
美元 19,605	离岸人民币 139,782	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	35
美元 5,501	澳元 8,349	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	34
美元 61,389	离岸人民币 437,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	25
美元 1,694	澳元 2,587	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	21
美元 1,976	澳元 2,996	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	11
美元 21,917	离岸人民币 156,045	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	7
美元 3,369	离岸人民币 24,021	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	6
美元 2,804	离岸人民币 20,000	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	6
澳元 141,386,155	美元 94,025,328	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	292,952
加元 257,956,845	美元 186,484,485	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	897,745
瑞士法郎 12,124,518	瑞典克朗 143,565,534	2025 年 10 月 22 日	巴克莱银行, 伦敦	8,444
离岸人民币 1,768,980,235	美元 249,048,457	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	481,880
离岸人民币 295,000,000	美元 41,667,726	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	216,081
离岸人民币 438,239,175	美元 61,747,918	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	169,156
离岸人民币 269,000,000	美元 37,928,153	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	129,873
离岸人民币 329,473,259	美元 46,412,934	2025 年 10 月 22 日	巴克莱银行, 伦敦	117,312
离岸人民币 109,143,535	美元 15,371,376	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	35,176
离岸人民币 38,767,383	美元 5,464,659	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	17,297
离岸人民币 39,390,272	美元 5,552,017	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	17,130
离岸人民币 35,058,158	美元 4,940,148	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	13,984
离岸人民币 14,870,000	美元 2,093,351	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	3,907
哥伦比亚比索 12,539,154,201	美元 3,252,775	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	59,521
欧元 36,914,720	美元 43,610,582	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	180,081
欧元 12,772,548	澳元 22,851,914	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	122,563
欧元 4,730,925	匈牙利福林 1,868,904,703	2025 年 10 月 22 日	巴克莱银行, 伦敦	63,970
欧元 4,638,877	美元 5,506,890	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	49,209
欧元 12,769,469	纽元 25,901,209	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	28,503
欧元 3,300,604	美元 3,891,805	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	8,614
欧元 3,000,000	美元 3,537,397	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	7,870
欧元 3,533,020	美元 4,162,674	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	6,044
欧元 2,764,200	离岸人民币 23,144,495	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	21
英镑 241,955,322	美元 327,626,403	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	1,855,580
英镑 11,204,491	美元 15,307,127	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	221,300
英镑 2,403,967	离岸人民币 23,103,074	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	9,582
印尼盾 97,416,456,456	美元 5,932,067	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	87,501
日元 6,000,000,000	美元 40,864,452	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	144,530
日元 2,298,083,007	美元 15,710,488	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	114,194
韩元 7,692,014,170	美元 5,539,394	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	51,490
韩元 7,562,030,770	美元 5,406,316	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	11,149
纽元 25,620,361	美元 15,330,307	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	104,830
瑞典克朗 160,517,496	美元 17,195,621	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	441,572
新加坡元 117,365,025	美元 91,739,446	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	548,218
泰铢 178,201,817	美元 5,610,888	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	102,333
美元 55,581,854	巴西雷亚尔 302,545,925	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	935,689
美元 14,969,504	南非兰特 287,013,812	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	190,476
美元 16,454,743	离岸人民币 444,747,092	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	157,244
美元 62,355,882	土耳其里拉 543,536,429	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	137,334
美元 12,717,691		2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	131,652

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/（亏损）
				美元
美元 26,704,680	哥伦比亚比索 105,108,819,757	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	62,603
美元 5,464,659	南非兰特 95,331,738	2025 年 10 月 22 日	渣打银行, 伦敦	53,019
美元 5,412,235	欧元 4,628,812	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	33,604
美元 11,935,530	波兰兹罗提 43,429,694	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	32,206
美元 38,206,025	瑞士法郎 30,342,904	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	27,277
美元 44,626,707	欧元 37,954,354	2025 年 10 月 22 日	巴克莱银行, 伦敦	26,932
美元 7,739,705	离岸人民币 55,187,853	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	14,963
美元 9,403,874	欧元 8,000,000	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	8,198
美元 3,052,355	捷克克朗 63,336,311	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	8,123
美元 17,856,342	欧元 15,184,106	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	7,896
美元 5,059,399	墨西哥比索 93,025,381	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	3,489
美元 4,281,652	离岸人民币 30,485,392	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	1,974
美元 1,424,255	离岸人民币 10,121,091	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	908
美元 652,414	纽元 1,121,468	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	57
美元 57,930	离岸人民币 411,663	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	37
美元 191,998	纽元 330,035	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	18
美元 63,567	加元 88,235	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	2
美元 4,662,451	土耳其里拉 219,379,973	2025 年 12 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	270,258
				未实现总收益
				9,620,396

澳元 2,996	美元 1,975	2025 年 10 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	(11)
纽元 524,957	美元 303,336	2025 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,491)
加元 157,635	美元 113,092	2025 年 10 月 6 日	巴克莱银行, 伦敦	(223)
纽元 1,135,943	美元 655,400	2025 年 10 月 6 日	巴克莱银行, 伦敦	(4,276)
美元 627,866	纽元 1,081,163	2025 年 10 月 6 日	法国巴黎银行	(2)
澳元 44,012	美元 28,952	2025 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(219)
澳元 226,264	美元 148,051	2025 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(1,919)
纽元 1,306,907	美元 756,416	2025 年 10 月 8 日	高盛国际, 伦敦	(2,597)
离岸人民币 20,000	美元 2,801	2025 年 10 月 9 日	Citibank N.A., 伦敦	(6)
离岸人民币 24,021	美元 3,366	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行	(6)
离岸人民币 139,782	美元 19,586	2025 年 10 月 9 日	巴克莱银行, 伦敦	(36)
离岸人民币 1,430,583	美元 200,388	2025 年 10 月 9 日	Citibank N.A., 伦敦	(436)
离岸人民币 1,808,344	美元 253,303	2025 年 10 月 9 日	Citibank N.A., 伦敦	(553)
离岸人民币 437,102	美元 61,355	2025 年 10 月 14 日	法国巴黎银行	(27)
离岸人民币 411,663	美元 57,776	2025 年 10 月 14 日	法国巴黎银行	(35)
离岸人民币 10,121,091	美元 1,420,465	2025 年 10 月 14 日	法国巴黎银行	(853)
澳元 1,671	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(5)
澳元 1,690	美元 1,109	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(12)
澳元 1,686	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(13)
澳元 1,686	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(14)
澳元 1,681	美元 1,095	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(20)
澳元 15,324	美元 10,139	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(20)
澳元 5,021	美元 3,286	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(43)
澳元 59,983	美元 39,548	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(217)
澳元 124,724	美元 82,327	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(358)
澳元 62,046	美元 40,719	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(414)
澳元 135,090	美元 88,891	2025 年 10 月 21 日	美国道富银行	(666)
澳元 215,798	美元 142,278	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(784)
澳元 121,454	美元 79,556	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(962)
澳元 148,935	美元 97,557	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,178)
澳元 595,553	美元 392,919	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,899)
澳元 309,711	美元 203,207	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,114)
澳元 299,174	美元 195,478	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,857)
澳元 844,619	美元 556,497	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,438)
澳元 446,060	美元 292,119	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(3,594)
澳元 358,789	美元 233,625	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(4,232)
澳元 1,119,479	美元 728,948	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(13,203)
加元 76,549	美元 55,052	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(17)
加元 178,122	美元 127,881	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(261)
加元 272,628	美元 195,710	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(421)
离岸人民币 7,855	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(0)
离岸人民币 7,854	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
离岸人民币 10,196	美元 1,432	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1)
离岸人民币 7,825	美元 1,098	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1)
离岸人民币 7,825	美元 1,098	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1)
离岸人民币 7,825	美元 1,098	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
离岸人民币 41,647	美元 5,850	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2)
离岸人民币 380,473	美元 53,437	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(21)
离岸人民币 635,368	美元 89,236	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(35)
离岸人民币 1,264,611	美元 177,617	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(66)
离岸人民币 1,931,305	美元 271,242	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(113)
离岸人民币 3,149,977	美元 442,419	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(164)
离岸人民币 1,142,201	美元 160,315	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(169)
离岸人民币 1,676,591	美元 235,318	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(250)
离岸人民币 985,888	美元 138,236	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(285)
离岸人民币 2,507,184	美元 351,544	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(725)
离岸人民币 6,964,846	美元 976,476	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,111)
纽元 31,377	美元 18,171	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(63)
纽元 162,168	美元 93,530	2025 年 10 月 21 日	美国道富银行	(707)
纽元 1,428,323	美元 824,574	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(5,429)
美元 3,283	澳元 4,951	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1)
美元 1,106	离岸人民币 7,856	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
美元 1,470	离岸人民币 10,441	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(3)
美元 13,633	离岸人民币 97,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(4)
美元 2,238	离岸人民币 15,895	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(4)
美元 2,761	离岸人民币 19,608	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(6)
美元 8,925	离岸人民币 63,478	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(6)
美元 3,128	离岸人民币 22,212	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7)
美元 3,948	离岸人民币 28,045	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(8)
美元 3,258	澳元 4,902	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(9)
美元 3,922	离岸人民币 27,849	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(10)
美元 5,659	离岸人民币 40,205	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(10)
美元 1,203	加元 1,651	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(15)
美元 7,258	离岸人民币 51,510	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(21)
美元 2,011	加元 2,763	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(23)
美元 5,922	离岸人民币 41,968	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(26)
美元 24,421	离岸人民币 173,485	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(46)
美元 2,887	纽元 4,858	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(64)
美元 13,702	离岸人民币 97,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(73)
美元 27,984	离岸人民币 198,568	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(85)
美元 38,064	离岸人民币 270,292	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(87)
美元 28,750	离岸人民币 204,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(87)
美元 48,158	离岸人民币 342,067	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(96)
美元 5,852	纽元 9,901	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(99)
美元 243,582	澳元 367,264	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(107)
美元 59,205	离岸人民币 420,588	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(111)
美元 182,779	离岸人民币 1,300,000	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(124)
美元 51,388	离岸人民币 364,667	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(151)
美元 62,102	离岸人民币 440,889	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(156)
美元 108,177	离岸人民币 768,567	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(191)
美元 48,621	离岸人民币 344,672	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(193)
美元 130,573	离岸人民币 927,944	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(194)
美元 85,410	离岸人民币 606,498	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(195)
美元 70,422	离岸人民币 499,804	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(197)
美元 26,027	澳元 38,962	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(198)
美元 34,761	纽元 59,477	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(199)
美元 71,862	离岸人民币 510,026	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(201)
美元 82,967	离岸人民币 588,759	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(244)
美元 61,624	离岸人民币 436,851	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(244)
美元 131,527	离岸人民币 934,366	2025 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	(245)
美元 141,986	离岸人民币 1,008,773	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(250)
美元 36,395	加元 50,209	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(274)
美元 51,560	离岸人民币 365,004	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(275)
美元 410,536	离岸人民币 2,919,906	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(279)
美元 74,836	离岸人民币 530,510	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(297)
美元 116,597	离岸人民币 827,525	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(327)
美元 64,290	加元 88,889	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(342)
美元 125,586	离岸人民币 891,323	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(352)
美元 35,381	加元 48,623	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(401)
美元 47,135	纽元 80,367	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(433)
美元 286,501	离岸人民币 2,035,507	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(505)
美元 211,351	离岸人民币 1,500,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(596)
美元 332,992	离岸人民币 2,365,573	2025 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	(620)
美元 359,996	离岸人民币 2,557,673	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(634)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
美元 276,063	离岸人民币 1,960,000	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(675)
美元 172,130	离岸人民币 1,220,211	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(686)
美元 190,100	澳元 285,696	2025 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	(700)
美元 72,262	加元 99,431	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(730)
美元 1,215,248	离岸人民币 8,643,666	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(781)
美元 146,984	离岸人民币 1,040,543	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(784)
美元 589,256	离岸人民币 4,187,664	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(874)
美元 223,064	离岸人民币 1,581,277	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(888)
美元 448,982	纽元 771,080	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(905)
美元 1,984,404	离岸人民币 14,117,010	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(912)
美元 179,770	加元 248,400	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,068)
美元 43,461	纽元 72,824	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,143)
美元 207,041	加元 285,938	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,334)
美元 218,730	澳元 327,757	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,446)
美元 106,648	纽元 180,871	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,543)
美元 284,393	纽元 486,599	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,629)
美元 286,027	加元 395,166	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,741)
美元 155,469	加元 213,316	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(2,007)
美元 232,663	加元 320,524	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(2,075)
美元 8,435,529	离岸人民币 60,021,393	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(2,301)
美元 95,783	纽元 160,684	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(2,409)
美元 140,778	纽元 236,848	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(3,145)
美元 253,354	加元 347,526	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,340)
美元 260,457	纽元 441,176	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(4,088)
美元 1,507,128	离岸人民币 10,695,685	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(4,345)
美元 433,697	加元 594,059	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(6,324)
美元 457,800	纽元 774,513	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7,728)
美元 298,356	纽元 500,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(7,805)
美元 579,681	纽元 980,068	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(10,160)
美元 1,269,158	加元 1,749,630	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(10,456)
美元 5,830,570	离岸人民币 41,371,539	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(17,716)
美元 40,209,636	离岸人民币 286,050,547	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(18,474)
美元 102,677,852	离岸人民币 730,448,182	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(47,175)
美元 399,751,773	离岸人民币 2,843,826,116	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(183,665)
美元 28,762,523	纽元 48,868,067	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(365,142)
美元 55,072,243	加元 75,866,916	2025 年 10 月 21 日	加拿大皇家银行	(492,827)
澳元 23,090,902	美元 15,222,238	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(85,944)
澳元 23,090,902	美元 15,150,647	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(157,535)
巴西雷亚尔 265,194,121	美元 48,317,200	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,222,784)
加元 4,811,812	美元 3,461,688	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(164)
瑞士法郎 6,035,551	瑞典克朗 71,153,228	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(29,069)
瑞士法郎 21,137,166	美元 26,590,775	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(42,921)
瑞士法郎 12,117,523	英镑 11,241,871	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(132,079)
离岸人民币 516,000,000	美元 72,478,221	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(27,029)
捷克克朗 1,554,205,359	美元 74,860,119	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(240,754)
欧元 6,386,274	瑞典克朗 70,563,855	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(357)
欧元 10,557,395	美元 12,409,647	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(11,224)
欧元 836,316,550	美元 982,617,586	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,316,362)
英镑 11,314,576	美元 15,189,705	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(44,342)
匈牙利福林 13,246,100,693	美元 39,525,827	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(377,660)
印尼盾 89,520,392,295	美元 5,348,908	2025 年 10 月 22 日	渣打银行, 伦敦	(21,928)
日元 465,758,895	离岸人民币 22,485,982	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,345)
日元 10,596,815,848	美元 71,903,345	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(13,575)
墨西哥比索 58,696,450	美元 3,189,201	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(5,342)
墨西哥比索 50,753,454	美元 2,702,183	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(60,064)
墨西哥比索 1,931,715,229	美元 104,020,592	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(1,112,615)
美元 13,535,485	哥伦比亚比索 53,148,808,311	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(472)
美元 6,613,418	离岸人民币 47,049,883	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(2,248)
美元 960,926	英镑 711,871	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(2,456)
美元 3,618,745	英镑 2,684,352	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(4,508)
美元 2,965,334	离岸人民币 21,057,042	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(6,523)
美元 5,490,209	离岸人民币 39,020,070	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(7,341)
美元 15,672,859	日元 2,307,643,867	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(11,679)
美元 5,610,888	离岸人民币 39,839,216	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(12,919)
美元 5,558,518	哥伦比亚比索 21,772,716,637	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(13,822)
美元 7,262,114	离岸人民币 51,575,744	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(14,997)
美元 6,768,104	离岸人民币 48,048,124	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(16,667)
美元 5,439,484	巴西雷亚尔 29,028,693	2025 年 10 月 22 日	美林国际, 伦敦	(16,736)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
美元 2,753,958	新加坡元 3,516,972	2025 年 10 月 22 日	巴克莱银行, 伦敦	(21,312)
美元 5,347,694	泰铢 171,928,353	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(33,063)
美元 45,364,009	离岸人民币 322,573,032	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(37,965)
美元 43,507,443	巴西雷亚尔 232,680,852	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(41,149)
美元 5,463,953	台币 164,434,383	2025 年 10 月 22 日	渣打银行, 伦敦	(59,866)
美元 12,237,709	英镑 9,033,653	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(74,717)
美元 40,615,613	离岸人民币 288,508,135	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(76,166)
美元 11,914,675	智利比索 11,379,539,060	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(78,793)
美元 11,777,276	台币 355,897,502	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(80,811)
美元 5,579,396	韩元 7,706,541,093	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(81,127)
美元 36,859,341	离岸人民币 261,740,026	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(81,190)
美元 37,434,034	离岸人民币 265,714,369	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(97,431)
美元 15,544,929	英镑 11,464,150	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(109,494)
美元 15,205,055	英镑 11,204,491	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(119,227)
美元 15,511,285	瑞典克朗 144,532,604	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(122,455)
美元 5,956,735	泰铢 188,407,368	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(132,707)
美元 25,311,496	日元 3,709,241,577	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(138,158)
美元 58,758,825	离岸人民币 416,955,560	2025 年 10 月 22 日	高盛国际, 伦敦	(170,710)
美元 17,654,230	韩元 24,503,895,183	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(171,808)
美元 15,140,952	纽元 25,614,874	2025 年 10 月 22 日	Citibank N.A., 伦敦	(255,406)
美元 15,414,983	纽元 25,872,747	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(379,579)
美元 82,838,461	欧元 70,007,548	2025 年 10 月 22 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(473,951)
美元 32,792,170	纽元 55,030,511	2025 年 10 月 22 日	法国巴黎银行	(812,344)
南非兰特 46,709,351	美元 2,685,434	2025 年 10 月 22 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(18,042)
美元 5,546,931	印度卢比 490,642,690	2025 年 10 月 24 日	高盛国际, 伦敦	(27,921)
澳元 1,673	美元 1,109	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(0)
澳元 82,102	美元 54,448	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(1)
离岸人民币 7,838	美元 1,103	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(1)
离岸人民币 280,916	美元 39,529	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(27)
离岸人民币 1,329,085	美元 187,023	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(127)
纽元 1,901	美元 1,106	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(0)
纽元 1,081,163	美元 628,961	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(61)
			未实现总亏损	(9,986,994)
			未实现净收益	(366,598)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
2024				
未平仓合约：				
加元 20,000	美元 14,844	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	39
美元 149,068	纽元 235,999	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	1,086
美元 16,984	澳元 24,658	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	123
加元 316,409	美元 235,154	2024 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	937
美元 63,310	澳元 91,347	2024 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	63
加元 28,000	美元 20,791	2024 年 10 月 4 日	法国巴黎银行	64
美元 1,101	澳元 1,587	2024 年 10 月 4 日	Citibank N.A., 伦敦	0
加元 449,244	美元 333,197	2024 年 10 月 7 日	Citibank N.A., 伦敦	623
加元 264,348	美元 195,700	2024 年 10 月 7 日	巴克莱银行, 伦敦	4
加元 77,858,804	美元 57,843,939	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	204,139
加元 10,438,400	美元 7,763,240	2024 年 10 月 8 日	Citibank N.A., 伦敦	35,568
离岸人民币 2,572,249	美元 368,645	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	952
欧元 29,512,809	美元 33,016,974	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	71,501
匈牙利福林 2,569,207,200	美元 7,247,834	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	29,749
美元 39,437,047	欧元 35,750,499	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	471,628
美元 9,990,456	澳元 15,033,141	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	439,823
美元 10,199,736	澳元 15,220,577	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	360,589
美元 10,271,892	澳元 15,293,633	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	339,121
美元 29,086,828	欧元 26,202,350	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	163,144
美元 65,298,735	加元 88,297,204	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	68,737
美元 31,612,769	澳元 45,643,142	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	55,310
美元 2,122,795	澳元 3,125,970	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	46,062
美元 81,873,040	英镑 61,072,339	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	46,036
美元 3,283,757	欧元 2,970,095	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	31,793
美元 33,963,891	墨西哥比索 666,714,915	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	16,611
美元 463,865	离岸人民币 3,294,366	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	7,053
加元 264,383	美元 196,563	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	773
加元 179,858	美元 133,659	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	463
加元 211,523	美元 157,051	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	406
加元 79,613	美元 59,156	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	198
加元 317,632	美元 235,386	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	162
加元 5,023	美元 3,732	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	12
加元 3,594	美元 2,670	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	8
加元 1,482	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4
加元 5,792	美元 4,292	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
加元 14,612	美元 10,823	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
加元 1,482	美元 1,099	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2
加元 8,623	美元 6,387	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1
加元 1,493	美元 1,107	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1
离岸人民币 18,516,666	美元 2,653,410	2024 年 10 月 21 日	美国道富银行	3,249
离岸人民币 2,654,073	美元 380,798	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	939
离岸人民币 3,939,108	美元 564,608	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	831
离岸人民币 1,733,446	美元 248,711	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	615
离岸人民币 2,492,135	美元 357,119	2024 年 10 月 21 日	美国道富银行	437
离岸人民币 984,232	美元 141,216	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	349
离岸人民币 625,056	美元 89,592	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	132
离岸人民币 256,364	美元 36,761	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	69
纽元 2,975	美元 1,894	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1
美元 317,131,055	离岸人民币 2,237,039,289	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,040,683
美元 67,368,565	澳元 99,998,583	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2,027,751
美元 146,670,323	离岸人民币 1,034,610,988	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,406,289
美元 26,244,905	纽元 42,162,251	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	581,966
美元 50,742,994	离岸人民币 357,940,572	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	486,529
美元 4,960,094	离岸人民币 34,988,456	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	47,558
美元 734,994	澳元 1,093,350	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	23,761
美元 525,855	澳元 790,321	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	22,606
美元 699,683	澳元 1,038,343	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	20,899
美元 647,417	澳元 962,248	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	20,357
美元 556,382	澳元 830,858	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	20,211
美元 1,337,738	离岸人民币 9,480,331	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	19,116
美元 1,454,925	离岸人民币 10,273,374	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	15,431
美元 1,407,275	离岸人民币 9,931,814	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	14,196
美元 489,441	纽元 790,941	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	13,816
美元 904,827	离岸人民币 6,411,776	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	12,845
美元 489,067	纽元 788,177	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	12,432
美元 850,499	离岸人民币 6,029,044	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	12,396

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/亏损
				美元
美元 877,521	离岸人民币 6,209,018	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	11,132
美元 295,203	纽元 480,466	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	10,506
美元 807,969	离岸人民币 5,714,513	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	9,909
美元 235,706	澳元 353,254	2024 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	9,442
美元 316,662	纽元 510,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	7,840
美元 615,102	澳元 897,541	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	7,767
美元 160,228	澳元 241,333	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	7,250
美元 239,795	澳元 355,729	2024 年 10 月 21 日	美国道富银行	7,072
美元 669,252	离岸人民币 4,723,235	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	6,751
美元 397,661	离岸人民币 2,825,178	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	6,687
美元 413,360	离岸人民币 2,930,244	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	6,025
美元 346,402	离岸人民币 2,461,542	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5,902
美元 131,137	澳元 196,769	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	5,416
美元 183,643	澳元 272,403	2024 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	5,398
美元 544,124	离岸人民币 3,838,518	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5,257
美元 396,458	离岸人民币 2,804,022	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	4,862
美元 303,609	离岸人民币 2,154,052	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4,686
美元 319,511	离岸人民币 2,263,024	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	4,380
美元 120,958	澳元 180,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,957
美元 152,255	澳元 224,990	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,882
美元 112,616	纽元 182,901	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	3,760
美元 643,609	加元 874,123	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,729
美元 103,206	纽元 167,809	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,567
美元 254,647	离岸人民币 1,802,048	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,267
美元 339,429	离岸人民币 2,394,068	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,217
美元 149,170	纽元 239,350	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,123
美元 134,077	澳元 197,390	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,906
美元 172,777	纽元 275,605	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,584
美元 234,990	离岸人民币 1,658,438	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,371
美元 77,906	纽元 125,869	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2,182
美元 91,565	纽元 147,211	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,102
美元 145,702	离岸人民币 1,032,544	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,079
美元 87,909	纽元 141,327	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,014
美元 136,465	离岸人民币 967,377	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	1,989
美元 114,170	纽元 182,457	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,923
美元 259,611	纽元 411,002	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,901
美元 52,799	纽元 85,963	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	1,898
美元 335,830	加元 455,990	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,857
美元 85,144	纽元 136,596	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,769
美元 170,982	纽元 271,338	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,664
美元 282,166	加元 383,229	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,637
美元 128,960	离岸人民币 912,092	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	1,582
美元 57,607	纽元 93,016	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,576
美元 228,713	离岸人民币 1,608,441	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,492
美元 102,130	离岸人民币 723,315	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,393
美元 354,810	离岸人民币 2,488,438	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,343
美元 45,243	澳元 67,107	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,327
美元 61,826	澳元 90,973	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,307
美元 272,725	加元 370,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,281
美元 362,367	加元 490,922	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,189
美元 170,558	离岸人民币 1,200,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,189
美元 172,104	加元 234,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,186
美元 183,375	加元 249,191	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,166
美元 42,506	澳元 62,811	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,083
美元 431,842	加元 584,400	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	940
美元 22,228	澳元 33,383	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	939
美元 25,485	纽元 41,443	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	884
美元 185,106	加元 250,982	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	761
美元 145,761	加元 197,800	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	721
美元 150,041	加元 203,572	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	716
美元 121,200	加元 164,552	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	660
美元 91,030	纽元 144,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	594
美元 42,559	离岸人民币 301,178	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	546
美元 108,888	加元 147,769	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	543
美元 26,272	澳元 38,589	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	508
美元 10,567	纽元 17,277	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	426
美元 27,495	离岸人民币 195,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	424
美元 34,326	澳元 50,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	373
美元 45,855	离岸人民币 322,624	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	320
美元 62,651	加元 85,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	297

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/（亏损）
				美元
美元 27,642	离岸人民币 195,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	267
美元 56,640	离岸人民币 397,242	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	214
美元 13,349	离岸人民币 94,626	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	195
美元 12,635	离岸人民币 89,360	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	155
美元 10,421	离岸人民币 73,806	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	143
美元 13,977	离岸人民币 98,645	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	141
美元 7,459	离岸人民币 52,986	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	124
美元 9,077	离岸人民币 64,259	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	120
美元 15,481	离岸人民币 108,871	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	101
美元 2,255	纽元 3,646	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	64
美元 4,991	离岸人民币 35,318	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	63
美元 4,480	离岸人民币 31,695	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	56
美元 22,571	离岸人民币 158,037	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	48
美元 2,062	澳元 3,032	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	43
美元 23,037	澳元 33,230	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	23
美元 1,732	离岸人民币 12,251	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	22
美元 1,720	离岸人民币 12,144	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	18
美元 1,357	离岸人民币 9,569	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	13
美元 1,107	离岸人民币 7,805	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	11
美元 1,106	离岸人民币 7,781	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	7
离岸人民币 655,835,167	美元 94,094,430	2024 年 11 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	80,149
欧元 364,807,727	美元 408,935,234	2024 年 11 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	1,131,998
匈牙利福林 2,569,207,200	美元 7,226,622	2024 年 11 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	17,453
日元 15,616,144,549	美元 110,119,579	2024 年 11 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	352,315
美元 3,569,246	离岸人民币 24,953,099	2024 年 11 月 8 日	法国巴黎银行	7,792
美元 88,325	纽元 138,813	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	0
			未实现总收益	12,002,215

澳元 50,000	美元 34,316	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	(372)
纽元 144,000	美元 91,027	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	(593)
纽元 271,338	美元 170,978	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	(1,661)
美元 196,484	加元 264,383	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	(783)
纽元 411,002	美元 259,607	2024 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	(1,892)
美元 1,894	纽元 2,975	2024 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	(1)
美元 2,668	加元 3,594	2024 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	(8)
澳元 33,230	美元 23,031	2024 年 10 月 4 日	Citibank N.A., 伦敦	(23)
美元 66,700	加元 90,103	2024 年 10 月 4 日	巴克莱银行, 伦敦	(1)
美元 1,099	加元 1,482	2024 年 10 月 4 日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
纽元 138,813	美元 88,318	2024 年 10 月 7 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
澳元 373,661	美元 259,253	2024 年 10 月 8 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
澳元 94,316,463	美元 64,254,297	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,184,256)
离岸人民币 158,037	美元 22,541	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(50)
离岸人民币 397,242	美元 56,569	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(216)
离岸人民币 2,488,438	美元 354,362	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(1,351)
离岸人民币 659,129,533	美元 93,387,780	2024 年 10 月 8 日	美国道富银行	(832,442)
欧元 5,824,772	美元 6,478,465	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(23,792)
欧元 394,393,090	美元 437,850,949	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(2,414,396)
英镑 239,074	美元 316,233	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(4,447)
英镑 22,459,219	美元 29,714,369	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(411,192)
英镑 38,374,046	美元 50,623,092	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(849,743)
日元 166,122,517	美元 1,157,164	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(5,162)
日元 479,607,082	美元 3,310,535	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(45,181)
日元 14,970,414,950	美元 103,710,437	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,034,588)
墨西哥比索 666,714,915	美元 33,767,702	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(212,800)
美元 7,234,782	匈牙利福林 2,569,207,200	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(16,697)
美元 109,654,904	日元 15,616,144,549	2024 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(391,836)
美元 408,402,250	欧元 364,807,727	2024 年 10 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,163,372)
澳元 1,619	美元 1,110	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(14)
澳元 1,616	美元 1,098	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(23)
澳元 2,234	美元 1,519	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(31)
澳元 1,638	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(32)
澳元 1,633	美元 1,099	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(35)
澳元 1,654	美元 1,100	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(47)
澳元 7,122	美元 4,889	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(53)
澳元 91,347	美元 63,328	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(65)
澳元 4,720	美元 3,206	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(70)
澳元 24,658	美元 16,989	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(123)
澳元 8,025	美元 5,431	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(138)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
澳元 7,187	美元 4,829	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(158)
澳元 10,400	美元 7,012	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(206)
澳元 7,426	美元 4,930	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(223)
澳元 32,753	美元 22,446	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(284)
澳元 44,856	美元 30,499	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(630)
澳元 29,029	美元 19,328	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(817)
澳元 47,599	美元 32,211	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(821)
澳元 63,918	美元 43,440	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(918)
澳元 101,635	美元 69,194	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,338)
澳元 316,659	美元 216,489	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(3,264)
澳元 898,614	美元 616,907	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(6,706)
澳元 629,852	美元 427,829	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(9,272)
澳元 440,007	美元 295,790	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(9,563)
澳元 501,473	美元 337,111	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(10,897)
澳元 996,889	美元 677,485	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14,329)
澳元 7,306,266	美元 5,019,785	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(50,567)
澳元 3,365,978	美元 2,268,131	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(67,767)
加元 1,496	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5)
加元 1,494	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5)
加元 1,497	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(6)
加元 1,494	美元 1,100	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(6)
加元 2,004	美元 1,477	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7)
加元 1,492	美元 1,098	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(7)
加元 2,006	美元 1,477	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(9)
加元 2,239	美元 1,647	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(11)
加元 4,173	美元 3,071	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(19)
加元 15,482	美元 11,441	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(25)
加元 5,057	美元 3,719	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(26)
加元 8,148	美元 6,001	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(33)
加元 31,078	美元 22,902	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(113)
加元 33,685	美元 24,829	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(117)
加元 45,201	美元 33,316	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(158)
加元 244,410	美元 180,751	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(248)
加元 122,131	美元 90,150	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(296)
加元 128,588	美元 94,677	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(550)
加元 272,984	美元 201,206	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(954)
加元 809,327	美元 598,052	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,300)
离岸人民币 8,728	美元 1,247	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(3)
离岸人民币 11,881	美元 1,697	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
离岸人民币 7,722	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
离岸人民币 7,722	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
离岸人民币 7,722	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
离岸人民币 7,722	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
离岸人民币 7,780	美元 1,106	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7)
离岸人民币 7,780	美元 1,106	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7)
离岸人民币 7,757	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(8)
离岸人民币 9,271	美元 1,318	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(9)
离岸人民币 7,804	美元 1,106	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(11)
离岸人民币 8,841	美元 1,253	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(12)
离岸人民币 7,821	美元 1,108	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(12)
离岸人民币 7,821	美元 1,108	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(12)
离岸人民币 7,821	美元 1,108	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(12)
离岸人民币 7,834	美元 1,107	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,834	美元 1,107	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,808	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,808	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,808	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 16,105	美元 2,290	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(15)
离岸人民币 7,806	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(16)
离岸人民币 7,806	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(16)
离岸人民币 7,806	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(16)
离岸人民币 7,792	美元 1,100	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(16)
离岸人民币 7,792	美元 1,100	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(16)
离岸人民币 7,792	美元 1,100	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(16)
离岸人民币 7,948	美元 1,106	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(17)
离岸人民币 8,657	美元 1,221	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(18)
离岸人民币 7,837	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(18)
离岸人民币 19,869	美元 2,825	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(19)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
离岸人民币 10,038	美元 1,417	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(19)
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(19)
离岸人民币 15,347	美元 2,176	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(21)
离岸人民币 14,749	美元 2,089	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(22)
离岸人民币 9,726	美元 1,369	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(23)
离岸人民币 19,376	美元 2,747	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(27)
离岸人民币 16,436	美元 2,323	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(30)
离岸人民币 16,532	美元 2,327	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(39)
离岸人民币 45,245	美元 6,407	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(68)
离岸人民币 229,436	美元 32,767	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(70)
离岸人民币 261,095	美元 37,289	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(80)
离岸人民币 84,392	美元 11,973	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(106)
离岸人民币 106,192	美元 15,083	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(115)
离岸人民币 93,526	美元 13,257	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(129)
离岸人民币 94,430	美元 13,345	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(170)
离岸人民币 233,447	美元 33,197	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(215)
离岸人民币 138,662	美元 19,578	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(268)
离岸人民币 545,688	美元 77,805	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(296)
离岸人民币 1,059,801	美元 151,357	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(325)
离岸人民币 193,345	美元 27,324	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(348)
离岸人民币 367,086	美元 52,173	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(365)
离岸人民币 256,441	美元 36,316	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(387)
离岸人民币 296,309	美元 41,962	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(447)
离岸人民币 667,348	美元 94,899	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(613)
离岸人民币 357,448	美元 50,514	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(645)
离岸人民币 490,303	美元 69,513	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(660)
离岸人民币 372,703	美元 52,677	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(665)
离岸人民币 388,896	美元 54,909	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(751)
离岸人民币 321,627	美元 45,271	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(761)
离岸人民币 449,345	美元 63,406	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(905)
离岸人民币 3,003,612	美元 428,966	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(920)
离岸人民币 630,222	美元 89,248	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(951)
离岸人民币 534,479	美元 75,534	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(962)
离岸人民币 862,958	美元 122,426	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,083)
离岸人民币 493,387	美元 69,479	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,136)
离岸人民币 524,680	美元 73,952	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,142)
离岸人民币 1,246,466	美元 177,232	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,165)
离岸人民币 736,444	美元 103,981	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,421)
离岸人民币 1,561,413	美元 222,039	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,435)
离岸人民币 841,042	美元 118,858	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,515)
离岸人民币 2,922,398	美元 416,678	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,584)
离岸人民币 3,011,577	美元 429,393	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,633)
离岸人民币 1,078,400	美元 152,402	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,942)
离岸人民币 980,229	美元 138,313	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,981)
离岸人民币 1,087,404	美元 153,266	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,366)
离岸人民币 1,816,639	美元 257,504	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,499)
离岸人民币 1,158,251	美元 162,988	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,785)
离岸人民币 2,947,474	美元 418,918	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,933)
离岸人民币 2,148,984	美元 304,613	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,956)
离岸人民币 3,340,692	美元 475,006	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(3,124)
离岸人民币 2,542,654	美元 360,721	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(3,191)
离岸人民币 3,622,374	美元 515,058	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(3,387)
离岸人民币 3,303,279	美元 469,198	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,577)
离岸人民币 1,660,905	美元 233,802	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,911)
离岸人民币 2,039,496	美元 287,778	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4,121)
离岸人民币 3,139,853	美元 445,157	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4,228)
离岸人民币 2,426,567	美元 342,928	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(4,370)
离岸人民币 4,885,506	美元 693,097	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(6,131)
离岸人民币 4,526,988	美元 641,689	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(6,227)
离岸人民币 3,263,707	美元 460,571	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(6,540)
离岸人民币 3,895,172	美元 550,458	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7,030)
离岸人民币 4,207,322	美元 594,571	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7,594)
离岸人民币 4,155,351	美元 586,378	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(8,348)
离岸人民币 5,317,175	美元 751,435	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(9,575)
离岸人民币 8,978,055	美元 1,266,928	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(18,038)
纽元 4,024	美元 2,544	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(17)
纽元 2,249	美元 1,410	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(21)
纽元 1,758	美元 1,096	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(23)
纽元 1,765	美元 1,098	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(25)
纽元 1,778	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(27)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
纽元 1,778	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(30)
纽元 1,784	美元 1,103	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(32)
纽元 4,025	美元 2,518	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(42)
纽元 2,426	美元 1,501	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(42)
纽元 1,789	美元 1,094	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(44)
纽元 4,961	美元 3,080	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(76)
纽元 5,050	美元 3,133	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(80)
纽元 4,778	美元 2,938	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(102)
纽元 26,899	美元 16,730	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(385)
纽元 46,242	美元 28,935	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(488)
纽元 35,476	美元 21,877	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(695)
纽元 54,858	美元 33,947	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(958)
纽元 235,999	美元 149,068	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,093)
纽元 94,830	美元 58,986	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,352)
纽元 138,074	美元 86,443	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,410)
纽元 128,521	美元 79,582	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,193)
纽元 216,844	美元 134,185	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,788)
纽元 223,632	美元 138,336	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(3,956)
美元 14,850	加元 20,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(38)
美元 20,798	加元 28,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(63)
美元 462,771	加元 624,776	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(89)
美元 253,198	加元 341,708	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(143)
美元 333,295	加元 449,244	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(604)
美元 920,422	加元 1,242,012	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(641)
美元 353,727	离岸人民币 2,466,717	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(683)
美元 235,244	加元 316,409	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(925)
美元 369,082	离岸人民币 2,572,249	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(934)
美元 490,966	加元 660,752	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,641)
美元 1,225,934	加元 1,651,980	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,549)
美元 54,024,071	加元 72,864,090	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(64,061)
澳元 45,643,142	美元 31,627,598	2024 年 11 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(54,904)
加元 88,297,204	美元 65,351,545	2024 年 11 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(67,505)
欧元 4,267,233	美元 4,769,674	2024 年 11 月 8 日	高盛国际, 伦敦	(486)
英镑 61,072,339	美元 81,871,049	2024 年 11 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦	(44,852)
墨西哥比索 666,714,915	美元 33,801,829	2024 年 11 月 8 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(6,318)
美元 8,736,197	离岸人民币 60,872,774	2024 年 11 月 8 日	Citibank N.A., 伦敦	(10,056)
澳元 1,587	美元 1,102	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
加元 90,103	美元 66,777	2024 年 11 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1)
离岸人民币 446,847	美元 64,068	2024 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(49)
离岸人民币 7,472,208	美元 1,071,304	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(880)
离岸人民币 16,465,642	美元 2,360,676	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,971)
美元 259,393	澳元 373,661	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1)
美元 195,922	加元 264,348	2024 年 11 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(5)
				未实现总亏损 (9,196,203)
				未实现净收益 2,806,012

(b) 以下为于九月三十日之未平仓期货合约：

	长仓／ (短仓) 的合约数目	合约金额 美元	交割日期	标的资产	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元
<u>2025</u>						
Can 5Yr Bond Fut 18/12/2025	1,151	95,395,515	2025 年 12 月	5 年期加拿大债券 由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 10 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	173,106
Euro-BTP Future 08/12/2025	444	62,520,528	2025 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 10 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	459,401
Euro-Bund Future 08/12/2025	(2,221)	(335,525,915)	2025 年 12 月	3 个月英镑隔夜指数 平均利率	Citigroup Global Markets Ltd	71,910
ICE 3 Month Sonia Future 16/06/2026	(1,310)	(424,363,242)	2026 年 6 月	Citigroup Global Markets Ltd	226,826	
Jpn 10Y Bond (OSE) 15/12/2025	(64)	(58,845,245)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	497,884	
Long Gilt Future 29/12/2025	749	91,597,719	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	262,169	
US 5Yr Note (CBT) 31/12/2025	(592)	(64,643,625)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	69,375	
US 10yr Note (CBT) 19/12/2025	(61)	(6,862,500)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	60,047	
US 10Yr Ultra Fut 19/12/2025	(1,175)	(135,216,797)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	585,688	
US Long Bond (CBT) 19/12/2025	(81)	(9,444,094)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	85,250	
				未实现总收益		2,491,656
3 Month Euro Euribor 14/12/2026	1,584	455,877,675	2026 年 12 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	(530,087)
3 Month Euro Euribor 18/12/2028	(1,584)	(453,876,885)	2028 年 12 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	(91,283)
Aust 10yr Bond Fut 15/12/2025	158	11,869,561	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	(19,111)	
Can 10Yr Bond Fut 18/12/2025	(866)	(76,218,456)	2025 年 12 月	Citigroup Global Markets Ltd	(1,581,113)	
Euro-BOBL Future 08/12/2025	(1,717)	(237,678,730)	2025 年 12 月	10 年期加拿大债券 由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 5 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	(120,073)
Euro-OAT Future 08/12/2025	(312)	(44,486,910)	2025 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 5 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	(487,578)
Euro-BUXL 30Y Bnd 08/12/2025	526	70,754,364	2025 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 30 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	(358,469)

长仓／ (短仓) 的合约数目	合约金额 美元	交割日期	标的资产	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元	
ICE 3 Month Sonia Future 16/03/2027	1,310	425,002,543	2027 年 3 月	3 个月英镑隔夜指数 平均利率	Citigroup Global Markets Ltd	(346,693)
US 2Yr Note (CBT) 31/12/2025	258	53,766,797	2025 年 12 月	2 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	(34,265)
US Ultra Bond (CBT) 19/12/2025	1,202	144,315,125	2025 年 12 月	30 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	(1,137,469)
					未实现总亏损	(4,706,141)
					未实现净亏损	(2,214,485)

2024

3 Month Euro Euribor 15/09/2025	1,066	291,939,791	2025 年 9 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	98,603
3 Month Euro Euribor 16/06/2025	1,066	291,568,007	2025 年 6 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	148,714
3 Month SOFR Fut 15/06/2027	(797)	(193,133,025)	2027 年 6 月	3 个月担保隔夜融资 利率	Citigroup Global Markets Ltd	109,588
3 Month SOFR Fut 16/03/2027	(797)	(193,192,800)	2027 年 3 月	3 个月担保隔夜融资 利率	Citigroup Global Markets Ltd	119,550
Euro-Bund Future 06/12/2024	(185)	(27,856,831)	2024 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 10 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	4,129
Euro-BUXL 30Y Bnd 06/12/2024	(63)	(9,582,004)	2024 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 30 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	90,199
US 10Yr Ultra Fut 19/12/2024	(619)	(73,225,766)	2024 年 12 月	10 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	308,438
US Ultra Bond CBT 19/12/2024	(398)	(52,971,313)	2024 年 12 月	30 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	762,437
				未实现总收益		1,641,658
3 Month Euro Euribor 14/12/2026	(1,066)	(291,582,878)	2026 年 12 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	(89,228)
3 Month Euro Euribor 15/03/2027	(1,066)	(291,449,036)	2027 年 3 月	3 个月欧元银行同业 拆借利率	Citigroup Global Markets Ltd	(88,614)
3 Month SOFR Fut 16/09/2025	797	192,854,075	2025 年 9 月	3 个月担保隔夜融资 利率	Citigroup Global Markets Ltd	(308,837)
3 Month SOFR Fut 16/12/2025	797	193,142,988	2025 年 12 月	3 个月担保隔夜融资 利率	Citigroup Global Markets Ltd	(268,988)
Euro-BOBL Future 06/12/2024	(63)	(8,440,854)	2024 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 5 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	(74,530)

长仓／(短仓) 的合约数目	合约金额 美元	交割日期	标的资产	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元	
Euro-OAT Future 06/12/2024	197	27,887,277	2024 年 12 月	由联邦德国、意大利 共和国、法兰西共和 国、西班牙王国或瑞 士联邦发行的 5 年期 债务工具	Citigroup Global Markets Ltd	(219,862)
Long Gilt Future 27/12/2024	237	31,290,892	2024 年 12 月	10 年期英国国债	Citigroup Global Markets Ltd	(209,814)
US 2Yr Note (CBT) 31/12/2024	916	190,749,844	2024 年 12 月	2 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	(367,914)
US 5Yr Note (CBT) 31/12/2024	1,026	112,739,766	2024 年 12 月	5 年期美国国债	Citigroup Global Markets Ltd	(718,289)
				未实现总亏损		(2,346,076)
						-----
				未实现净亏损		(704,418)
						-----

(c) 以下为于九月三十日之未平仓利率掉期合约：

	标的资产	交易对手	公平值 美元
<u>2025</u>			
(D) INTEREST RATE SWAP~619~56 19,610,440,000.00 JPY 09/07/2025 17/09/2032	JPY/TONAR/1D/Reuters	Citigroup Global Markets Ltd	(2,141,747)
(D) INTEREST RATE SWAP~619~57 2,010,110,000.00 CNY 09/09/2025 18/03/2031	CNY/REPO7/1W/Reuters	Citigroup Global Markets Ltd	(261,017)
(D) INTEREST RATE SWAP~619~58 32,690,385,000.00 KRW 18/03/2026 18/03/2036	KRW/CD/91D/Reuters	Citigroup Global Markets Ltd	(324,109)
(D) INTEREST RATE SWAP~619~59 1,930,330,000.00 THB 18/03/2026 18/03/2036	THB/THOR/1D/BBA	Citigroup Global Markets Ltd	(608,364)
(D) INTEREST RATE SWAP~619~60 103,870,280,000.00 KRW 10/09/2025 18/03/2031	KRW/CD/91D/Reuters	Citigroup Global Markets Ltd	(621,918)
(D) INTEREST RATE SWAP~619~61 588,300,000.00 CNY 18/03/2026 18/03/2031	CNY/REPO7/1W/Reuters	Citigroup Global Markets Ltd	(23,648)
		金融负债总额	(3,980,803)
		金融资产净额	(3,980,803)

	标的资产	交易对手	公允值 美元
<u>2024</u>			
(D) INTEREST RATE SWAP-619~ 14 1,000,000,000.00 USD 19/08/2024 18/09/2026	USD/SOFR/1D/Reuters	Citadel Securities Llc	3,700,001
(D) INTEREST RATE SWAP-619~ 15 112,000,000.00 USD 12/09/2024 18/12/2034	USD/SOFR/1D/Reuters	Citibank N.A., 伦敦	899,592
		金融资产总额	4,599,593
			-----
(D) INTEREST RATE SWAP-619~ 13 1,000,000,000.00 USD 19/08/2024 18/09/2025	USD/SOFR/1D/Reuters	Citadel Securities Llc	(2,143,804)
(D) INTEREST RATE SWAP-619~ 16 1,320,000,000.00 CNY 12/09/2024 18/12/2029	CNY/REPO7/1W/Reuters	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,427,451)
(D) INTEREST RATE SWAP-619~ 17 230,000,000.00 CNY 27/09/2024 18/12/2029	CNY/REPO7/1W/Reuters	Citibank N.A., 伦敦	(256,601)
		金融负债总额	(3,827,856)
		金融资产净额	771,737
			-----

## 独立核数师报告

致摩根国际债券基金（“贵基金”）份额持有人

### 就财务报表审计作出的报告

#### 意见

我们已审计的内容

摩根国际债券基金列载于第十三页至第五十一页的财务报表，包括：

- 于二零二五年九月三十日的财务状况表；
- 截至该日止年度的综合收益表；
- 截至该日止年度的可赎回份额持有人应占净资产变动表；
- 截至该日止年度的现金流量表；及
- 财务报表附注，包括重要会计政策信息及其他解释信息。

#### 我们的意见

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的香港财务报告准则真实而中肯地反映了贵基金于二零二五年九月三十日的财务状况及其截至该日止年度的财务交易及现金流量。

#### 意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“核数师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

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。

#### 独立性

根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（“守则”），我们独立于贵基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。

#### 其他信息

贵基金受托人及管理人（“管理层”）须对其他信息负责。其他信息包括年报内的所有信息，但不包括财务报表及我们的核数师报告。

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

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

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

## 管理层就财务报表需承担的责任

贵基金管理层须负责根据香港会计师公会颁布的香港财务报告会计准则拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为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，贵基金管理层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，除非管理层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，贵基金管理层负责确保财务报表已遵照一九七九年四月三十日订立的信托契约（经修订）（“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（“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

## 核数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存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的核数师报告。我们仅向阁下（作为整体）报告我们的意见，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《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所引起，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以被视作重大。此外，我们必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。
- 评价管理层所采用会计政策的恰当性及作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对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，则有必要在核数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。我们的结论基于核数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。

## 独立核数师报告（续）

致摩根国际债券基金（“贵基金”）份额持有人

### 核数师就审计财务报表承担的责任（续）

除其他事项外，我们与管理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出的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。

本独立核数师报告所涉审计项目合伙人为莫舜华（执业证书编号：P07047）。

罗兵咸永道会计师事务所  
执业会计师

香港，二零二六年一月二十七日

## 管理人及受托人的责任声明

## 管理人的责任

基金管理人务必遵照香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则和信托契约编制各年度会计期间的财务报表，该等财务报表真实而中肯地反映本基金于该期末的财务状况及截至该日止年度的财务交易。编制该等财务报表时，管理人务必：

- 选择并贯彻地应用适当的会计政策；
- 作出审慎和合理的判断；及
- 按持续营运的基准编制财务报表，除非该假设不恰当。

管理人亦务必遵照信托契约，采取合理措施预防和监测欺诈及其他不法行为。

## 受托人的责任

基金受托人务必：

- 确保管理人遵照信托契约管理本基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- 保护本基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，向份额持有人报告关于管理人管理本基金的行为操守。

## 受托人对份额持有人的报告

本受托人确认管理人于截至二零二五年九月三十日止财政年度在各个重要方面均依照一九七九年四月三十日所订立之信托契约（经修订）之条款管理本基金。

东亚银行信托有限公司，受托人

二零二六年一月二十七日

## 业绩记录（未经审计）

## 资产净值

财务期结算日	本基金资产净值	每份额资产净值
30/9/25		
- 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - PRC 人民币份额（累计） - PRC 人民币份额（每月派息） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 人民币对冲份额（每月派息） - PRC 美元份额（累计） - PRC 美元份额（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息） - 美元 X 类别（累计）	澳元 84,071,479 加元 78,381,407 港元 2,224,990,820 纽元 49,654,690 人民币 14,474,417,799 人民币 2,700,196,492 人民币 2,962,712,166 人民币 290,668,244 美元 45,044,278 美元 78,813,814 人民币 14,421,096 人民币 711,832,320 美元 537,514,608 美元 23,245,952 美元 178,617,426	澳元 7.97 加元 8.01 港元 8.06 纽元 7.97 人民币 11.32 人民币 8.69 人民币 10.86 人民币 8.20 美元 10.96 美元 8.21 人民币 12.98 人民币 7.91 美元 8.03 美元 18.09 美元 11.28
30/9/24		
- 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - PRC 人民币份额（累计） - PRC 人民币份额（每月派息） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 人民币对冲份额（每月派息） - PRC 美元份额（累计） - PRC 美元份额（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息） - 美元 X 类别（累计）	澳元 92,929,710 加元 79,825,260 港元 1,957,676,239 纽元 45,998,058 人民币 1,380,651,140 人民币 537,625,559 人民币 2,172,533,788 人民币 24,260,761 美元 24,343,504 美元 41,077,325 人民币 35,643,177 人民币 1,064,869,277 美元 563,879,497 美元 11,144,682 美元 144,647,818	澳元 8.32 加元 8.35 港元 8.40 纽元 8.32 人民币 10.9 人民币 8.92 人民币 10.88 人民币 8.55 美元 10.72 美元 8.57 人民币 13.02 人民币 8.25 美元 8.38 美元 18.89 美元 10.95
30/9/23*		
- 澳元对冲类别（每月派息） - 加元对冲类别（每月派息） - 港元类别（每月派息） - 纽元对冲类别（每月派息） - PRC 人民币份额（累计） - PRC 人民币份额（每月派息） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 人民币对冲份额（每月派息） - PRC 美元份额（累计） - PRC 美元份额（每月派息） - 人民币对冲类别（累计） - 人民币对冲类别（每月派息） - 美元类别（每半年派息） - 美元类别（累计）	澳元 82,138,289 加元 65,556,132 港元 1,151,643,442 纽元 31,824,571 人民币 1,443,606,142 人民币 125,036,624 人民币 2,844,180,398 人民币 124,492,098 美元 19,062,251 美元 19,625,761 人民币 15,157,142 人民币 710,226,476 美元 274,377,383 美元 7,968,792 美元 143,830,823	澳元 8.01 加元 8.04 港元 8.15 纽元 8.01 人民币 10.32 人民币 8.93 人民币 10.14 人民币 8.23 美元 9.75 美元 8.25 人民币 12.13 人民币 7.93 美元 8.06 美元 18.19 美元 9.87

## 业绩记录 (未经审计) (续)

(续)

## 最高卖出价 / 最低买入价

财务期结算日	最高卖出价	最低买入价	财务期结算日	最高卖出价	最低买入价
30/9/25			30/9/21		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 8.32	澳元 7.93	- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 10.38	人民币 9.55
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 8.35	加元 7.97	- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 11.57	人民币 11.10
- 港元类别 (每月派息)	港元 8.40	港元 8.01	- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 10.45	人民币 10.02
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 8.33	纽元 7.94	- PRC 美元份额 (累计)	美元 11.15	美元 10.83
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 11.41	人民币 10.87	- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 10.44	美元 10.04
- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 9.18	人民币 8.66	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 13.93	人民币 13.34
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 10.91	人民币 10.59	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.06	人民币 9.65
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 8.55	人民币 8.16	- 美元类别 (每月派息)	美元 10.20	美元 9.81
- PRC 美元份额 (累计)	美元 11.00	美元 10.50	- 美元类别 (每半年派息)	美元 23.20	美元 22.16
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 8.57	美元 8.17			
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 13.03	人民币 12.67			
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 8.25	人民币 7.87			
- 美元类别 (每月派息)	美元 8.39	美元 8.00			
- 美元类别 (每半年派息)	美元 18.98	美元 18.03			
- 美元 X 类别 (累计)	美元 11.31	美元 10.75			
30/9/24			30/9/20		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 8.41	澳元 7.93	- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.32	澳元 9.55
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 8.45	加元 7.96	- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.33	加元 9.59
- 港元类别 (每月派息)	港元 8.55	港元 8.06	- 港元类别 (每月派息)	港元 10.36	港元 9.64
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 8.43	纽元 7.94	- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.32	纽元 9.56
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 11.12	人民币 10.27	- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 11.50	人民币 10.76
- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 9.24	人民币 8.86	- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 11.08	人民币 10.38
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 10.95	人民币 10.02	- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 11.14	人民币 10.29
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 8.64	人民币 8.14	- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 10.58	人民币 9.87
- PRC 美元份额 (累计)	美元 10.78	美元 9.65	- PRC 美元份额 (累计)	美元 10.99	美元 10.19
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 8.67	美元 8.16	- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 10.58	美元 9.86
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 13.1	人民币 12.00	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 13.42	人民币 12.39
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 8.33	人民币 7.84	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.19	人民币 9.51
- 美元类别 (每月派息)	美元 8.48	美元 7.98	- 美元类别 (每月派息)	美元 10.33	美元 9.63
- 美元类别 (每半年派息)	美元 19.61	美元 18.00	- 美元类别 (每半年派息)	美元 23.71	美元 22.11
- 美元 X 类别 (累计)	美元 11.00	美元 9.77			
30/9/23*			30/9/19		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 8.55	澳元 8.01	- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.25	澳元 9.41
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 8.58	加元 8.04	- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.26	加元 9.43
- 港元类别 (每月派息)	港元 8.70	港元 8.15	- 港元类别 (每月派息)	港元 10.40	港元 9.54
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 8.57	纽元 8.02	- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.26	纽元 9.43
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 10.54	人民币 9.74	- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 11.39	人民币 9.90
- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 9.38	人民币 8.72	- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 11.22	人民币 9.90
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 10.67	人民币 10.10	- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 10.69	人民币 9.96
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 8.79	人民币 8.20	- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 10.53	人民币 9.96
- PRC 美元份额 (累计)	美元 10.08	美元 9.58	- PRC 美元份额 (累计)	美元 10.65	美元 9.96
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 8.81	美元 8.22	- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 10.52	美元 9.96
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 12.77	人民币 12.09	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 12.88	人民币 11.41
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 8.47	人民币 7.92	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.15	人民币 9.31
- 美元类别 (每月派息)	美元 8.61	美元 8.06	- 美元类别 (每月派息)	美元 10.28	美元 9.45
- 美元类别 (每半年派息)	美元 19.70	美元 18.19	- 美元类别 (每半年派息)	美元 23.55	美元 21.37
- 美元 X 类别 (累计)	美元 10.11	美元 9.84			
30/9/22			30/9/18		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 9.82	澳元 8.37	- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 9.82	澳元 9.49
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 9.84	加元 8.40	- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 9.83	加元 9.50
- 港元类别 (每月派息)	港元 9.91	港元 8.53	- 港元类别 (每月派息)	港元 9.93	港元 9.61
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 9.83	纽元 8.39	- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 9.83	纽元 9.50
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 10.54	人民币 9.74	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.58	人民币 11.29
- PRC 人民币份额 (每月派息)	人民币 9.38	人民币 8.72	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 9.74	人民币 9.39
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 10.67	人民币 10.10	- 美元类别 (每月派息)	美元 9.85	美元 9.52
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 8.79	人民币 8.20	- 美元类别 (每半年派息)	美元 22.38	美元 21.52
- PRC 美元份额 (累计)	美元 10.08	美元 9.58			
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 8.81	美元 8.22			
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 12.77	人民币 12.09			
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 8.47	人民币 7.92			
- 美元类别 (每月派息)	美元 8.61	美元 8.06			
- 美元类别 (每半年派息)	美元 19.70	美元 18.19			
- 美元 X 类别 (累计)	美元 10.11	美元 9.84			
30/9/21			30/9/17		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.15	澳元 9.77	- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.49	澳元 9.69
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.17	加元 9.79	- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.51	加元 9.69
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.20	港元 9.83	- 港元类别 (每月派息)	港元 10.53	港元 9.74
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.16	纽元 9.78	- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.51	纽元 9.70
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 10.98	人民币 10.33	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.38	人民币 10.63
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 10.07	人民币 8.59	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.43	人民币 9.59
- PRC 美元份额 (累计)	美元 11.06	美元 9.72	- 美元类别 (每月派息)	美元 10.52	美元 9.72
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 10.09	美元 8.61	- 美元类别 (每半年派息)	美元 23.79	美元 22.15
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 13.98	人民币 12.42			
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 9.70	人民币 8.28			
- 美元类别 (每月派息)	美元 9.86	美元 8.42			
- 美元类别 (每半年派息)	美元 22.33	美元 19.01			
- 美元 X 类别 (累计)					
30/9/21			30/9/16		
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.15	澳元 9.77	- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.64	澳元 9.81
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.17	加元 9.79	- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.66	加元 9.82
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.20	港元 9.83	- 港元类别 (每月派息)	港元 10.69	港元 9.83
- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.16	纽元 9.78	- 纽元对冲类别 (每月派息)	纽元 10.67	纽元 9.83
- PRC 人民币份额 (累计)	人民币 10.98	人民币 10.33	- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 11.42	人民币 10.10
- PRC 人民币对冲份额 (每月派息)	人民币 10.07	人民币 8.59	- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.60	人民币 9.73
- PRC 美元份额 (累计)	美元 11.06	美元 9.72	- 美元类别 (每月派息)	美元 10.68	美元 9.82
- PRC 美元份额 (每月派息)	美元 10.09	美元 8.61	- 美元类别 (每半年派息)	美元 24.31	美元 22.30
- 人民币对冲类别 (累计)	人民币 13.98	人民币 12.42			
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 9.70	人民币 8.28			
- 美元类别 (每月派息)	美元 9.86	美元 8.42			
- 美元类别 (每半年派息)	美元 22.33	美元 19.01			
- 美元 X 类别 (累计)					

\* 本基金的每份额资产净值于非交易日予以披露。

# 本基金的每份额资产净值于交易日予以披露。

## 经营与管理

### 管理人及服务提供者

摩根基金（亚洲）有限公司  
香港  
中环干诺道中 8 号  
遮打大厦 19 楼

### 投资管理人

摩根资产管理（亚太）有限公司  
香港  
中环干诺道中 8 号  
遮打大厦 19 楼

### 管理人董事

于二零二六年一月二十七日  
Christopher David SPELMAN  
Daniel James WATKINS  
Kit Yee Elka LEUNG  
Stiofan Seamus DEBURCA  
Tsun Kay Edwin CHAN

### 受托人

东亚银行（信托）有限公司  
香港  
九龙观塘  
观塘道 418 号  
创纪之城五期  
东亚银行中心 32 楼

### 基金注册登记机构

East Asia International  
Trustees Limited  
East Asia Chambers  
P.O. Box 901  
Road Town, Tortola  
British Virgin Islands

### 核数师

罗兵咸永道会计师事务所  
执业会计师  
香港  
中环德辅道中 1 号  
太子大厦 22 楼

