弘收高收益波幅管理债券基金

（弘收策略基金的子基金）

**报告和财务报表**

**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**目录** **页码**


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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**基金管理与行政管理**

**基金管理人**

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

**基金管理人董事**

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

**受托人和主要办事处**

花旗信托有限公司
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

**行政管理人**

花旗银行香港分行
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

**基金登记机构兼处理代理人**

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

**基金管理人的律师**
**（香港法律方面）**

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

**保管人**

花旗银行香港分行
香港
中环花园道三号
冠君大厦 50 楼

**审计师**

德勤会计师事务所
香港
金钟道 88 号
太古广场一期 35 楼

**瑞士代表性代理人**

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

**基金管理人报告**
**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

## 2024 年业绩概览

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

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

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

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

*本基金向分派份额类别的持有人支付红利收益分配。

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

**基金管理人报告**
**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**市场概述与展望**

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

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

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

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

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

**基金管理人报告**
**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**市场概述与展望**

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

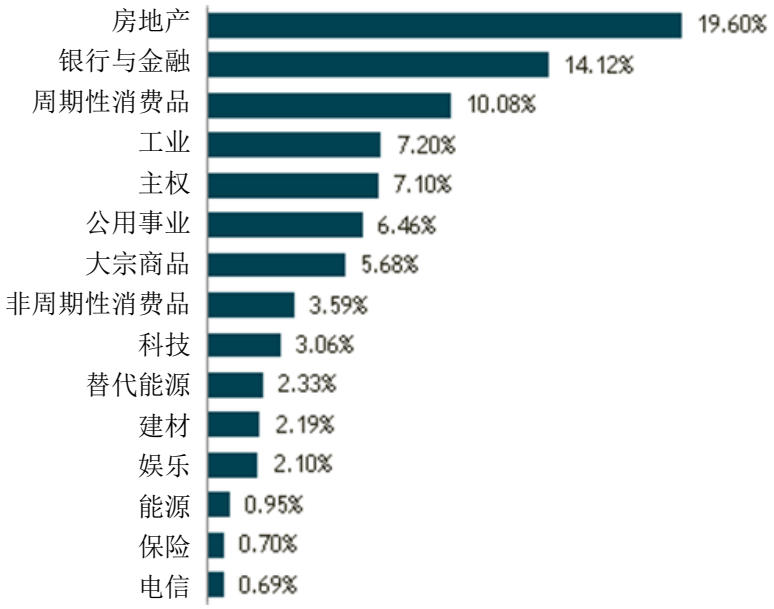
展望 2025 年，我们看好摆在亚洲高收益债券市场面前的机会：

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

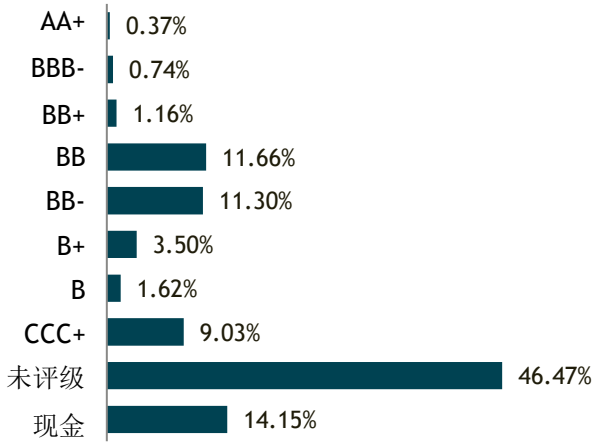
**基金管理人报告**
**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合概况（截至 2024 年 12 月 31 日）**

## 行业敞口




## 信用评级敞口




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

资料来源：弘收投资，基于 2024 年 12 月 31 日的交易资产净值

**受托人报告**
**致弘收高收益波幅管理债券基金的份额持有人**
（弘收策略基金的子基金）

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

.....
花旗信托有限公司，
受托人
2025 年 4 月 30 日

独立审计师报告

致弘收高收益波幅管理债券基金的受托人

**意见**

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

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

**意见的基础**

我们已根据《国际审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“审计师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。根据国际会计师职业道德准则理事会颁布的《国际会计师职业道德守则（包含国际独立性标准）》(以下简称“道德守则”)，我们独立于贵基金，并已履行道德守则中的其他道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

**其他事宜**

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

**其他信息**

贵基金的基金管理人须对其他信息负责，但受托人报告除外，其由受托人负责发布。其他信息包括载于年报的信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

## 基金管理人就财务报表须承担的责任

管理层须负责根据国际会计准则理事会颁布的《IFRS 会计准则》拟备及中肯地列报财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，贵基金的基金管理人负责评估贵基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非基金管理人有意将贵基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，贵基金的基金管理人须确保财务报表已遵照 2010 年 11 月 17 日订立的信托契约（以下简称“信托契约”）以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》（以下简称“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

### 审计师就审计财务报表承担的责任

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

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

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。

- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵基金内部控制的有效性发表意见。

**审计师就审计财务报表承担的责任** - 续

- 评价基金管理人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。

- 对基金管理人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对贵基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于审计师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致贵基金不能持续经营。

- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

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

**根据信托契约与证监会守则附录 E 的相关披露条文就相关事项作出的报告**

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

**德勤会计师事务所**
执业会计师
香港
2025 年 4 月 30 日

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**财务状况表**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

由基金管理人于　批准并授权发布

……
代表基金管理人
弘收投资管理(香港)有限公司

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**全面收益表**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

| | 附注 | 2024 年<br>人民币 | 2023 年<br>人民币 |
|---|---|---|---|
| **年初可赎回份额持有人应占资产净值** | | 221,968,166 | 418,113,303 |
| 发行可赎回份额 | | 66,340,154 | 30,805,027 |
| 赎回可赎回份额 | | (95,425,283) | (163,979,899) |
| 赎回净额 | | (29,085,129) | (133,174,872) |
| 经营活动产生的份额持有人应占资产净值增加/（减少） | | 10,324,006 | (62,970,265) |
| **年末可赎回份额持有人应占资产净值** | 10 | 203,207,043 | 221,968,166 |

| | | 可赎回份额数量<br>2024 年 | 2023 年 |
|---|---|---|---|
| **1A 类美元（分派）份额** | | | |
| 年初已发行份额 | | - | 20,000 |
| 年内发行份额 | | - | - |
| 年内赎回份额 | | - | (20,000) |
| 年末已发行份额 | 11 | - | - |
| **1A 类美元（累积）份额** | | | |
| 年初已发行份额 | | 10,783 | 104,703 |
| 年内发行份额 | | - | 35,306 |
| 年内赎回份额 | | - | (129,226) |
| 年末已发行份额 | 11 | 10,783 | 10,783 |
| **1E 类美元（分派）份额** | | | |
| 年初已发行份额 | | 11,146 | 14,475 |
| 年内发行份额 | | - | - |
| 年内赎回份额 | | (5,149) | (3,329) |
| 年末已发行份额 | 11 | 5,997 | 11,146 |
| **2A 类美元（分派）份额** | | | |
| 年初已发行份额 | | 122,810 | 147,252 |
| 年内发行份额 | | 69 | 415 |
| 年内赎回份额 | | (38,627) | (24,857) |
| 年末已发行份额 | 11 | 84,252 | 122,810 |

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**现金流量表**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

随附的附注构成该等财务报表的一部分。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**财务报表附注**

## 1 一般信息

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

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

于 2017 年 11 月 14 日，香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）根据香港《证券及期货条例》（香港法例第 571 章）第 104 节向本信托授予认可。本子基金之后作为根据香港法律成立的开放式伞形单位信托于 2018 年将注册地迁至香港司法管辖区。

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

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

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

## 2 主要会计政策

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

### (a) 编制基准

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

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

除另有注明外，该等财务报表内所提及的资产净值，均指份额持有人应占资产净值。

**自 2024 年 1 月 1 日起生效的准则及对现有准则的修订**

<u>于当前年度强制生效的对国际财务报告准则的修订</u>

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

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

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

**2 主要会计政策（续）**

**(a) 编制基准（续）**

已发布但尚未生效的新国际财务报告准则及对国际财务报告准则的修订

本基金并未提前应用以下已发布但尚未生效的对国际财务报告准则的修订：

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

[1] 于某一待定日期或之后开始的年度期间生效。
[2] 于 2025 年 1 月 1 日或之后开始的年度期间生效。
[3] 于 2026 年 1 月 1 日或之后开始的年度期间生效。
[4] 于 2027 年 1 月 1 日或之后开始的年度期间生效。

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

**《国际财务报告准则第 18 号——财务报表的列报和披露》**

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

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

**2 主要会计政策（续）**

**(b) 外币换算**

**(i) 功能及列报货币**

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

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

**(ii) 换算及结余**

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

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

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

**2 主要会计政策（续）**

**(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债**

**(i) 分类**

(i) 资产

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

(ii) 负债

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

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

**(ii) 确认、取消确认及计量**

常规的投资买卖交易在交易日确认，即本子基金承诺购买或出售该项投资的日期。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债初步按公允价值确认。交易成本于全面收益表内列作开支。

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务证券的利息于全面收益表内确认。

**2 主要会计政策（续）**

**(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（续）**

**(iii) 公允价值估计**

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

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

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

**(iv) 公允价值等级之间的转拨**

公允价值等级之间的转拨被视为在报告期初已发生。

**2 主要会计政策（续）**

**(d) 衍生金融工具**

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

**(e) 抵销金融工具**

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

**(f) 经纪机构应付和应付经纪机构款项**

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

**(g) 现金及现金等价物**

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

**(h) 应计支出**

应计支出按应计基准列账并记入全面收益表。

**2 主要会计政策（续）**

**(i) 可赎回份额**

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

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

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

**(j) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的利息收入和利息**

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务证券的利息采用票面利率进行确认。

**(k) 应付可赎回份额持有人的收益分配**

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

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

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

**(l) 税务**

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

**2 主要会计政策（续）**

**(m) 抵押品**

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

**(n) 结构性实体**

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

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

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

**(o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失**

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

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

*预期信用损失计量*

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

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

**2 主要会计政策（续）**

**(o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失（续）**

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

预期信用损失基于下列其中一个基准进行计量：

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

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

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

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

*信用风险显著上升（"SICR"）*

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

证明金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察到的事件：

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

## 2 主要会计政策（续）

### (o) 按摊销成本计量的金融资产的预期信用损失（续）

*核销政策*

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

先前已核销的资产如果后续收回，则于收回期间的损益表中作为减值拨回予以确认。

### (p) 其他收入

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

## 3 财务风险管理

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

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

本子基金采用不同的方法来衡量及管理其所面临的各类风险，这些方法于下文说明。

### (a) 市场价格风险

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

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(a) 市场价格风险（续）**

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(a) 市场价格风险（续）**

下表按板块披露本子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(a) 市场价格风险（续）**

**衍生金融工具**

下表按产品类型披露本子基金的衍生金融工具：

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

**(i) 远期外汇合约**

于 2024 年 12 月 31 日的未平仓货币远期合约详述如下：

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

## 3 财务风险管理（续）

### (a) 市场价格风险（续）

#### (i) 远期外汇合约（续）

于 2023 年 12 月 31 日的未平仓货币远期合约详述如下：

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

## 3 财务风险管理（续）

### (b) 货币风险

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

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(b) 货币风险（续）**

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

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

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

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

## 3 财务风险管理（续）

### (c) 利率风险

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

| | 不超过 1 年<br>人民币 | 1 至 5 年<br>人民币 | 5 年以上<br>人民币 | 非附息<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|---|---|---|
| **于 2024 年 12 月 31 日** | | | | | |
| **资产** | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | | |
| - 公司债券 | 18,923,590 | 117,732,034 | 23,366,945 | - | 160,022,569 |
| - 政府债券 | - | 7,438,881 | 6,998,872 | - | 14,437,753 |
| - 投资基金 | - | - | - | 9,057,971 | 9,057,971 |
| 衍生金融工具 | | | | | |
| - 远期外汇合约 | - | - | - | 567,475 | 567,475 |
| 应收利息 | - | - | - | 2,824,119 | 2,824,119 |
| 应收认购款项 | - | - | - | 29,955 | 29,955 |
| 经纪机构应付款项 | - | - | - | 369,073 | 369,073 |
| 银行和保证金存款 | 19,064,684 | - | - | - | 19,064,684 |
| **资产总计** | 37,988,274 | 125,170,915 | 30,365,817 | 12,848,593 | 206,373,599 |
| **负债** | | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | | |
| - 远期外汇合约 | - | - | - | (2,063,985) | (2,063,985) |
| 应付经纪机构款项 | - | - | - | (337,187) | (337,187) |
| 其他负债 | - | - | - | (1,104,538) | (1,104,538) |
| 应付赎回款项 | - | - | - | (188,249) | (188,249) |
| **负债总计（不含份额持有人应占资产净值）** | - | - | - | (3,693,959) | (3,693,959) |

## 3 财务风险管理（续）

### (c) 利率风险（续）

| | 不超过 1 年<br>人民币 | 1 至 5 年<br>人民币 | 5 年以上<br>人民币 | 非附息<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|---|---|---|
| **于 2023 年 12 月 31 日** | | | | | |
| **资产** | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | | |
| - 公司债券 | 14,735,721 | 124,895,941 | 12,474,629 | - | 152,106,291 |
| - 政府债券 | - | 16,481,463 | 1,464,158 | - | 17,945,621 |
| - 投资基金 | - | - | - | 25,060,658 | 25,060,658 |
| 衍生金融工具 | | | | | |
| - 远期外汇合约 | - | - | - | 770,171 | 770,171 |
| 应收利息 | - | - | - | 3,322,682 | 3,322,682 |
| 其他应收款项 | - | - | - | 222,507 | 222,507 |
| 经纪机构应付款项 | - | - | - | 1,582,977 | 1,582,977 |
| 银行和保证金存款 | 22,573,450 | - | - | - | 22,573,450 |
| **资产总计** | 37,309,171 | 141,377,404 | 13,938,787 | 30,958,995 | 223,584,357 |
| **负债** | | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | | |
| - 远期外汇合约 | - | - | - | (141,095) | (141,095) |
| 应付经纪机构款项 | - | - | - | (931,593) | (931,593) |
| 其他负债 | - | - | - | (871,579) | (871,579) |
| 应付赎回款项 | - | - | - | (56,444) | (56,444) |
| **负债总计（不含份额持有人应占资产净值）** | - | - | - | (2,000,711) | (2,000,711) |

## 3 财务风险管理（续）

### (c) 利率风险（续）

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

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

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

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

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

## 3 财务风险管理（续）

### (c) 利率风险（续）

对于标的证券运作所处市场的投资组合加权平均修正久期分析

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

### (d) 信用风险

本子基金面临信用风险，信用风险指对手方在款项到期时无力全额支付的风险。

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

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

## 3 财务风险管理（续）

### (d) 信用风险（续）

*(i) 投资的信用风险*

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

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

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(d) 信用风险（续）**

*(i) 投资的信用风险（续）*

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

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

基金管理人每日监测本子基金的信用风险敞口，受托人每日审核信用风险敞口。

*(ii) 存放于经纪机构和保管人的资产*

本子基金面临与其银行存款与结余以及存放于经纪机构的资产有关的信用风险。

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

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(d) 信用风险（续）**

*(iii) 有其他应收款项的资产*

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

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

**(e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额**

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

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

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

## 3 财务风险管理（续）

### (e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额（续）

| | 财务状况表中列报的金融资产/负债的净额<br>人民币 | 未在财务状况表中抵销的相关金额<br>金融工具<br>人民币 | 已收取现金抵押品<br>人民币 | 净额<br>人民币 |
|---|---|---|---|---|
| **于 2024 年 12 月 31 日** | | | | |
| **金融资产** | | | | |
| 衍生金融工具 | 567,475 | (567,475) | - | - |
| 保证金存款 | 13,490,605 | - | - | 13,490,605 |
| **金融负债** | | | | |
| 衍生金融工具 | 2,063,985 | (567,475) | - | 1,496,510 |

| | 已确认金融资产/负债的毛额<br>人民币 | 财务状况表中抵销的已确认金融负债/资产的毛额<br>人民币 | 财务状况表中列报的金融资产/负债的净额<br>人民币 |
|---|---|---|---|
| **于 2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **金融资产** | | | |
| 衍生金融工具 | 770,171 | - | 770,171 |
| 保证金存款 | 16,830,442 | - | 16,830,442 |
| **金融负债** | | | |
| 衍生金融工具 | 141,095 | - | 141,095 |

**3 财务风险管理（续）**

**(e) 抵销以及受主净额结算安排及类似协议规限的金额（续）**

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

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

- 一方在到期时未能付款；
- 破产。

**(f) 流动性风险**

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

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

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

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

**3 财务风险管理（续）**

**(f) 流动性风险（续）**

| | 到期期限<br>不到 3 个月<br>人民币 | 到期期限<br>不超过 1 年<br>人民币 | 到期期限<br>不超过 5 年<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|---|---|
| **于 2024 年 12 月 31 日** | | | | |
| 衍生金融工具 | 2,063,985 | - | - | 2,063,985 |
| 应付经纪机构款项 | 337,187 | - | - | 337,187 |
| 其他负债 | 1,104,538 | - | - | 1,104,538 |
| 应付赎回款项 | 188,249 | - | - | 188,249 |
| 份额持有人应占资产净值 | 203,207,043 | - | - | 203,207,043 |

| | 到期期限<br>不到 3 个月<br>人民币 | 到期期限<br>不超过 1 年<br>人民币 | 到期期限<br>不超过 5 年<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|---|---|
| **于 2023 年 12 月 31 日** | | | | |
| 衍生金融工具 | 141,095 | - | - | 141,095 |
| 应付经纪机构款项 | 931,593 | - | - | 931,593 |
| 其他负债 | 871,579 | - | - | 871,579 |
| 应付赎回款项 | 56,444 | - | - | 56,444 |
| 份额持有人应占资产净值 | 221,968,166 | - | - | 221,968,166 |

**3 财务风险管理（续）**

**(f) 流动性风险（续）**

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

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

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

## 4 公允价值估计

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

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

公允价值分为以下等级：

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

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

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

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

## 4 公允价值估计（续）

| | 二级<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|
| **于 2024 年 12 月 31 日** | | |
| **资产** | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： | | |
| - 公司债券 | 160,022,569[4] | 160,022,569[4] |
| - 政府债券 | 14,437,753[4] | 14,437,753[4] |
| - 投资基金 | 9,057,971 | 9,057,971 |
| 衍生金融资产： | | |
| - 远期外汇合约 | 567,475 | 567,475 |
| | 184,085,768 | 184,085,768 |
| **负债** | | |
| 衍生金融负债： | | |
| - 远期外汇合约 | 2,063,985 | 2,063,985 |
| | 2,063,985 | 2,063,985 |

| | 二级<br>人民币 | 总计<br>人民币 |
|---|---|---|
| **于 2023 年 12 月 31 日** | | |
| **资产** | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产： | | |
| - 公司债券 | 152,106,291[4] | 152,106,291[4] |
| - 政府债券 | 17,945,621[4] | 17,945,621[4] |
| - 投资基金 | 25,060,658 | 25,060,658 |
| 衍生金融资产： | | |
| - 远期外汇合约 | 770,171 | 770,171 |
| | 195,882,741 | 195,882,741 |
| **负债** | | |
| 衍生金融负债： | | |
| - 远期外汇合约 | 141,095 | 141,095 |
| | 141,095 | 141,095 |

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

## 4 公允价值估计（续）

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

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

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

管理层认为本子基金其他金融资产和金融负债的账面值为公允价值的合理近似值。

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

## 5 重要会计估计及判断

### (a) 重要会计估计及假设

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

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

**金融工具的公允价值**

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

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

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

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

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

## 5 重要会计估计及判断（续）

### (b) 重要判断

**功能货币**

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

## 6 按类别划分的金融工具

下表按类别披露本子基金的金融资产和负债：

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

## 6 按类别划分的金融工具（续）

下表按类别披露本子基金的金融资产和负债：

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

## 7 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的收益/（亏损）净额

下表披露本子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债的已变现和未变现收益/亏损净额：

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

## 8 结构性实体

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

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

对于以公允价值计量的于被投资基金的投资的敞口按所采用的策略披露于下表中。投资计入财务状况表中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2024 年 12 月 31 日

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

于 2023 年 12 月 31 日

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

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

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

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

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

## 8 结构性实体（续）

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

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

## 9 与关联方和关联人士的交易

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

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

## 9 与关联方和关联人士的交易（续）

### (a) 管理费

根据本子基金的基金说明书，基金管理人有权收取管理费，管理费按以下基准计算：

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

管理费每日应计并应于每月月末支付。

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

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

## 9 与关联方和关联人士的交易（续）

### (b) 受托人费用

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

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

| | 2024 年<br>人民币 | 2023 年<br>人民币 |
|---|---|---|
| 受托人费用 | 72,381 | 71,159 |
| 应付受托人费用 | 6,377 | 6,070 |

### (c) 于基金管理人所管理基金的投资

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

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

下表概述所管理的投资基金的所有权情况：

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

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

## 9 与关联方和关联人士的交易（续）

### (d) 交叉交易

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

### (e) 本子基金份额持仓

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

本子基金的投资组合经理持有的份额：

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

| 2023 年 | 于 2023 年 1 月 1 日发行在外的份额 | 年内认购的份额 | 年内赎回的份额 | 于 2023 年 12 月 31 日发行在外的份额 |
|---|---|---|---|---|
| 4C 类美元对冲（累积）份额 | 6,270 | - | - | 6,270 |

基金管理人董事的关联方持有的份额：

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

**9 与关联方和关联人士的交易（续）**

**(e) 本子基金份额持仓（续）**

基金管理人管理委员会成员持有的份额：

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

**(f) 现金及现金等价物和投资结余**

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

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

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

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

## 9 与关联方和关联人士的交易（续）

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

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

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

受托人已委任花旗银行香港分行担任本子基金资产的保管人。

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

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

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

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

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

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

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

## 10 根据资产负债表的资产净值与已发布资产净值之间对账

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

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

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

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

## 11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值

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

## 11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值（续）

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

## 11 已发行份额数量和份额持有人应占份额净值（续）

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

可赎回份额的波动于份额持有人应占资产净值变动表中披露。

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

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

## 12 其他负债和应计支出

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配

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

截至 12 月 31 日止年度期间，本子基金作出如下收益分配

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配（续）

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配（续）

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配（续）

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配（续）

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

## 13 向可赎回份额持有人的收益分配（续）

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

## 14 其他应收款项

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

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

## 15 税务

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

**中国内地**

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

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

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

## 16 软佣金安排

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

## 17 借款

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

## 18 或有负债及承诺

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

## 19 资产的可转让性

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

## 20 期后事项

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

## 21 批准财务报表

财务报表由基金管理人和受托人于 2025 年 4 月 30 日批准。

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

* 指交易资产净值

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合（未经审计）（续）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

* 指交易资产净值

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合（未经审计）（续）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

* 指交易资产净值

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合（未经审计）（续）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

* 指交易资产净值

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**投资组合变动表（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**金融衍生工具相关详情（未经审计）**
**于 2024 年 12 月 31 日**

外汇远期合约

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

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

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

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

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

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

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

| | 类别货币 | 最高份额价格 | 最低份额价格 |
|---|---|---|---|
| **截至 2018 年 12 月 31 日止年度** | | | |
| | 美元 | 137.77 | 120.01 |
| 1A 类美元（累积）份额 | 美元 | 103.18 | 89.87 |
| 1B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 100.96 | 99.74 |
| 2A 类美元（分派）份额 | 美元 | 103.10 | 82.60 |
| 2A 类美元（累积）份额 | 美元 | 165.95 | 144.00 |
| 2B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 103.70 | 91.44 |
| 2B 类人民币（累积）份额 | 人民币 | 162.72 | 155.21 |
| 2C 类美元（分派）份额 | 美元 | 108.11 | 88.16 |
| 2D 类港元（分派）份额 | 港元 | 100.55 | 81.43 |
| 2D 类港元（累积）份额 | 港元 | 101.04 | 87.64 |
| 2E 类澳元（分派）份额 | 澳元 | 102.05 | 93.82 |
| 2E 类澳元（累积）份额 | 澳元 | 100.41 | 88.38 |
| 2F 类澳元对冲（累积）份额 | 澳元 | 115.43 | 108.10 |
| 2G 类美元对冲（分派）份额 | 美元 | 95.55 | 84.31 |
| 2G 类美元对冲（累积）份额 | 美元 | 115.33 | 108.28 |
| **截至 2017 年 12 月 31 日止年度** | | | |
| 1A 类美元（分派）份额 | 美元 | 132.49 | 112.36 |
| 1B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 121.50 | 99.93 |
| 2A 类美元（分派）份额 | 美元 | 100.19 | 88.57 |
| 2A 类美元（累积）份额 | 美元 | 159.66 | 136.08 |
| 2B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 106.21 | 102.57 |
| 2B 类人民币（累积）份额 | 人民币 | 161.91 | 147.31 |
| 2C 类美元（分派）份额 | 美元 | 105.74 | 94.66 |
| 2F 类澳元对冲（累积）份额 | 澳元 | 115.35 | 107.96 |
| 2G 类美元对冲（分派）份额 | 美元 | 98.78 | 95.59 |
| 2G 类美元对冲（累积）份额 | 美元 | 115.33 | 108.28 |
| **截至 2016 年 12 月 31 日止年度** | | | |
| 1A 类美元（分派）份额 | 美元 | 117.26 | 106.25 |
| 1B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 117.87 | 104.41 |
| 2A 类美元（分派）份额 | 美元 | 96.17 | 89.01 |
| 2A 类美元（累积）份额 | 美元 | 142.27 | 129.26 |
| 2B 类人民币（分派）份额 | 人民币 | 106.24 | 99.14 |
| 2B 类人民币（累积）份额 | 人民币 | 147.56 | 131.18 |
| 2C 类美元（分派）份额 | 美元 | 101.89 | 94.96 |
| 2F 类澳元对冲（累积）份额 | 澳元 | 108.53 | 98.22 |
| 2G 类美元对冲（分派）份额 | 美元 | 101.57 | 95.88 |
| 2G 类美元对冲（累积）份额 | 美元 | 109.00 | 98.41 |

**弘收高收益波幅管理债券基金**
（弘收策略基金的子基金）

**业绩表（未经审计）（续）**
**截至 2024 年 12 月 31 日止年度**

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