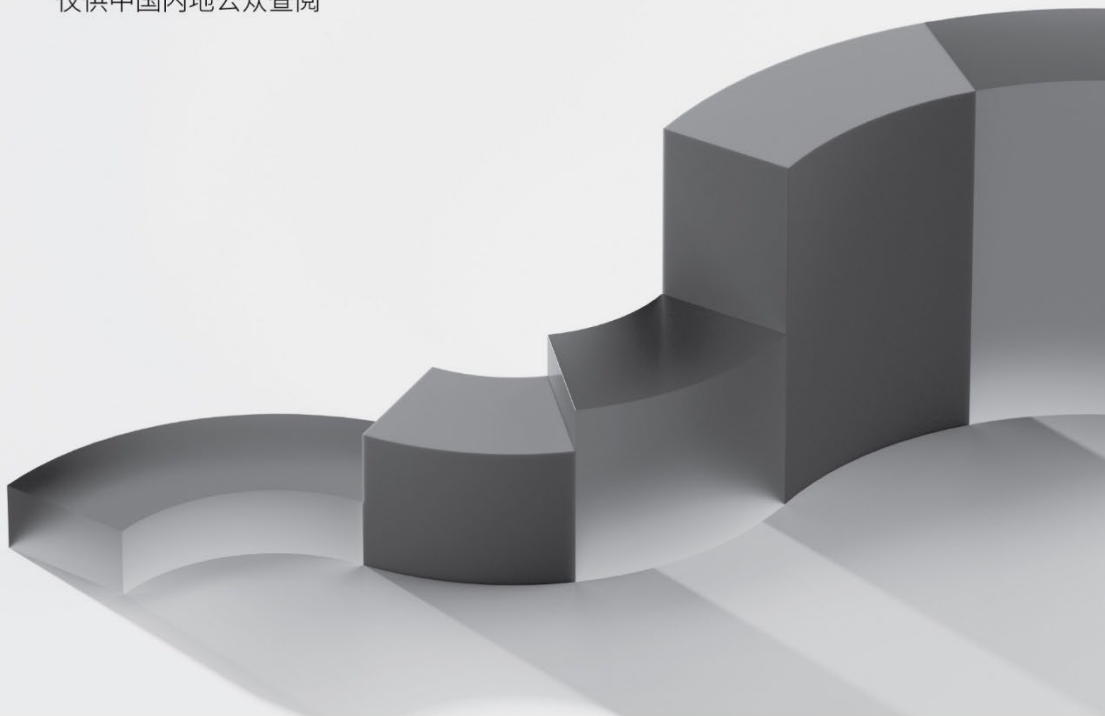


仅供中国内地公众查阅



年度报告 — 2025年9月30日（经审核）

摩根亚洲股票 高息基金

内地与香港互认基金系列

摩根
资产管理

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

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

内容	页
投资组合 - 未经审计	1 - 3
投资组合持有变动表 - 未经审计	3
金融衍生工具详情 - 未经审计	4
金融衍生工具风险敞口信息 - 未经审计	4
财务状况表	5
综合收益表	5
可赎回份额持有人应占净资产变动表	6
现金流量表	6
财务报表之附注	7 - 32
独立核数师报告	33 - 34
管理人及受托人的责任声明	35
受托人对份额持有人的报告	35
业绩纪录 - 未经审计	35 - 36
经营与管理	36

投资组合
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(续)

	单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比		单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
上市投资 (94.9%)				汇丰控股有限公司	512,800	7,210,467	0.7
				领展房地产投资信托基金	1,180,400	6,068,583	0.6
(I) 股票 (95.2%)				保诚集团	715,853	10,032,295	1.0
澳大利亚 (13.3%)				印度 (10.0%)			
ANZ Banking Group Ltd	560,080	12,327,320	1.2	Axis Bank GDR	70,763	4,528,832	0.4
Australian Stock Exchange Ltd	174,419	6,772,781	0.7	Axis Bank Ltd	619,399	7,894,152	0.8
BHP Group Ltd	35,901	1,011,933	0.1	Embassy Office Parks REIT	2,598,113	12,346,404	1.2
Coles Group Ltd	717,043	11,067,880	1.1	HDFC Bank Limited	3,222,132	34,511,664	3.3
GPT Group	3,515,004	12,509,785	1.2	ICICI Bank Ltd	544,790	8,271,058	0.8
Medibank Private Ltd	4,369,324	13,957,609	1.3	Infosys Ltd	423,414	6,875,627	0.7
National Australia Bank Ltd	620,782	18,164,337	1.7	ITC Ltd	1,412,211	6,386,770	0.6
QBE Insurance Group Limited	327,149	4,464,283	0.4	Mahindra & Mahindra Ltd	227,646	8,786,506	0.8
Rio Tinto PLC	124,607	8,198,888	0.8	Mindspace Business Parks REIT	1,039,480	5,324,381	0.5
Santos Ltd	1,487,628	6,635,278	0.6	Power Grid Corp of India Ltd	2,931,805	9,253,857	0.9
Telstra Corporation Limited	8,913,817	28,474,787	2.7	印度尼西亚 (2.7%)			
Vicinity Centres - REIT	5,265,914	8,794,761	0.9	Bank Central Asia	30,880,400	14,129,196	1.3
Woolworths Group Ltd	337,276	5,968,242	0.6	Telkom Indonesia Persero	77,101,400	14,157,233	1.4
中国内地 (27.8%)				韩国 (12.6%)			
阿里巴巴集团控股有限公司	1,894,200	43,092,052	4.1	BGF Retail Co Ltd	28,255	2,174,933	0.2
中国建设银行股份有限公司 H 股	5,211,000	5,009,804	0.5	DB Insurance Co Ltd	98,030	9,676,886	0.9
招商银行股份有限公司 A 股 (C1)	1,281,100	7,263,413	0.7	Hana Financial Holdings	227,681	14,150,446	1.4
招商银行股份有限公司 H 股	288,500	1,733,877	0.2	Hyundai Motor Co Ltd Preference Shares	36,108	4,284,938	0.4
华润置地有限公司	2,601,000	10,156,082	1.0	KIA Corp	127,046	9,118,372	0.9
中国铁塔股份有限公司 H 股	4,987,500	7,359,069	0.7	KT Corporation	129,573	4,663,723	0.4
中国长江电力股份有限公司 A 股 (C1)	1,686,911	6,449,522	0.6	Samsung C&T Corp	45,702	6,013,036	0.6
宁德时代新能源科技股份有限公司 A 股 (C2)	280,200	15,803,856	1.5	Samsung Electronics Co Ltd	340,102	20,337,520	1.9
新奥能源控股有限公司	526,300	4,352,913	0.4	Samsung Electronics Co Ltd Preference Shares	394,818	18,684,947	1.8
福耀玻璃工业集团股份有限公司 A 股 (C1)	1,244,854	12,821,608	1.2	Shinhan Financial Group Company Limited	372,009	18,772,130	1.8
华住集团有限公司 ADR	298,928	11,691,074	1.1	SK Hynix Inc	94,791	23,477,333	2.3
华勤技术股份有限公司 A 股 (C1)	746,300	11,032,097	1.1	新加坡 (5.5%)			
美的集团股份有限公司 A 股 (C2)	1,044,282	10,645,892	1.0	Capitaland Integrated Commercial Trust REIT	10,379,500	18,437,058	1.8
网易股份有限公司	506,400	15,412,514	1.5	DBS Group Holdings Ltd	295,900	11,740,060	1.1
中国石油天然气股份有限公司 H 股	10,584,000	9,631,217	0.9	NTT DC REIT	6,147,700	6,147,700	0.6
中国平安保险 (集团) 股份有限公司 H 股	1,697,000	11,570,851	1.1	Sea Ltd ADR	42,638	7,620,690	0.7
申洲国际集团控股有限公司	1,854,600	14,695,400	1.4	Singapore Exchange Limited	1,047,400	13,429,663	1.3
腾讯控股有限公司	912,200	77,732,327	7.5	台湾地区 (14.8%)			
信义光能控股有限公司	10,842,000	4,793,646	0.5	研华股份有限公司	234,000	2,449,177	0.2
紫金矿业集团股份有限公司 A 股 (C1)	1,906,145	7,873,405	0.8	亿丰综合工业股份有限公司	454,000	6,323,348	0.6
香港特别行政区 (6.7%)				谱瑞科技股份有限公司	196,000	4,765,273	0.5
友邦保险控股有限公司	2,793,400	26,801,618	2.5	广达电脑股份有限公司	1,151,000	10,951,834	1.1
香港电讯信托及香港电讯有限公司	668,000	989,070	0.1	瑞昱半导体股份有限公司	478,000	8,625,894	0.8
香港交易及结算所有限公司	326,700	18,559,637	1.8	台湾大哥大股份有限公司	2,650,000	9,477,328	0.9
				台湾积体电路制造股份有限公司	2,353,000	100,750,213	9.7
				纬颖科技服务股份有限公司	99,000	10,767,931	1.0

投资组合持有变动表
截至二零二五年九月三十日止年度(未经审计)

	持有占资产净值百分比	
	2025	2024
上市投资		
股票		
中国内地	27.8	22.4
台湾地区	14.8	15.1
澳大利亚	13.3	17.7
韩国	12.6	8.8
印度	10.0	13.7
香港特别行政区	6.7	9.7
新加坡	5.5	4.8
印度尼西亚	2.7	4.1
泰国	1.8	0.5
衍生性产品		
远期外汇合约	0.0	0.3
期货	0.1	0.3
卖出期权合约	(0.4)	(2.3)
总上市投资	<u>94.9</u>	<u>95.1</u>
其他净资产	<u>5.1</u>	<u>4.9</u>
于九月三十日可赎回份额持有人应占净资产	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

金融衍生工具详情
于二零二五年九月三十日 (未经审计)

(a) 远期外汇合约

于二零二五年九月三十日，本基金持有之未平仓远期外汇合约详情请参阅附注 11。

(b) 期货

于二零二五年九月三十日，本基金持有之期货合约详情请参阅附注 11。

(c) 卖出期权合约

于二零二五年九月三十日，本基金持有之卖出期权合约详情请参阅附注 11。

金融衍生工具风险敞口信息
截至二零二五年九月三十日止年度 (未经审计)

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

	2025
	占资产净值百分比
最低总敞口	5.5
最高总敞口	35.8
平均总敞口	17.7

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

	2025
	占资产净值百分比
最低净敞口	1.0
最高净敞口	33.7
平均净敞口	13.9

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

可赎回份额持有人应占净资产变动表
截至二零二五年九月三十日止年度

现金流量表
截至二零二五年九月三十日止年度

	2025 美元	2024 美元		2025 美元	2024 美元
年初可赎回份额持有人应占净资产	489,665,231	17,930,442	经营业务		
分配可赎回份额 [附注 3]	1,187,350,984	648,215,613	购入投资及衍生性产品	(792,159,401)	(529,690,162)
赎回可赎回份额 [附注 3]	(685,176,437)	(206,058,418)	出售投资及衍生性产品所得款项	390,379,183	124,550,219
净分配	502,174,547	442,157,195	已收股息	16,546,727	5,551,650
			保证金之减少 / (增加)	10,390,924	(20,898,193)
			透支经纪款项之增加	797,951	-
			已收利息	681,446	109,735
			已付基金注册登记机构费用	(122,917)	(65,376)
			已付受托人费用	(150,806)	(45,909)
			已付交易成本	(1,500,717)	(789,763)
			已付税项	(1,890,075)	(696,959)
	991,839,778	460,087,637	已付管理费用	(7,895,478)	(1,863,086)
			其他	(15,379,762)	(1,158,889)
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之增加	48,772,600	29,577,594	经营业务所运用之现金净额	(400,302,925)	(424,996,733)
			融资活动		
年末可赎回份额持有人应占净资产	1,040,612,378	489,665,231	已付利息	(181,141)	(156,263)
			分配可赎回份额所得款项	1,164,115,602	634,039,549
			赎回可赎回份额付款	(698,314,389)	(181,572,713)
			已付收益分配	(45,002,893)	(9,983,362)
			融资活动所产生之现金净额	420,617,179	442,327,211
			现金及现金等价物之增加	20,314,254	17,330,478
			年初现金及现金等价物	17,876,058	249,032
			现金及现金等价物之汇兑收益	56,009	296,548
			年末现金及现金等价物	38,246,321	17,876,058
			现金及现金等价物余额分析:		
			银行现金	50,846,321	21,976,058
			短期银行借款 - 无抵押	(12,600,000)	(4,100,000)
				38,246,321	17,876,058

财务报表附注

1 本基金

摩根亚洲股票高息基金（“本基金”）根据一九八一年六月五日的信托契约（经修订）（“信托契约”）成立，受香港法律监管。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）认可。

本基金之投资目标为通过主要（即将其资产净值总额至少 70%）投资于亚洲（日本除外）上市公司的股票证券，并在适当情况下使用衍生工具，从而产生高水平的收入，同时维持长远资本增值前景。同时，本基金拟通过使用衍生工具提供波幅小于大市的回报流。

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

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

2 重要会计政策

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

(a) 财务报表之编制基础

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

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

于二零二四年十月一日生效的新准则、对现有准则的修订和解释

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

于二零二四年十月一日后生效且并未提早采纳的新准则、对准则的修订和解释

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

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

本基金目前仍在评估即将生效的新准则和对现有准则的修订将带来的影响。

其他新准则及对现有准则的修订预期不会对本基金的财务报表产生重大影响。

(b) 投资及衍生性产品

分类

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

公允价值为负数的衍生性产品合约列示为按公允价值透过损益列账的负债。

因此，本基金将所有的投资组合归类为按公允价值透过损益列账的金融资产或负债。

确认、取消确认及计量

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

公平值估计

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

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

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

未平仓期权合约是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与溢价金额/合约价格之间的差额在综合收益表确认。

公平值级次分层间的转拨

在公平值级次分层之间的转拨视为于报告期间开始时已发生。

(c) 金融工具抵销

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

(d) 收入及支出

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

银行现金及短期存款利息收入乃按实际利息法在综合收益表确认。

支出乃按应计基准在综合收益表确认。

(e) 交易成本

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

(f) 外币交易

功能及呈列货币

本基金采用美元作为其功能及呈列货币。

交易及结余

外币交易按交易日期适用之汇率折算为功能货币。

外币交易和按年终汇率换算外币资产和负债产生的汇兑盈亏在综合收益表确认。

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

(g) 现金及现金等价物

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

(h) 保证金

本基金提供的现金抵押品在财务状况表中确认为保证金，不计入现金及现金等价物。

(i) 应收／应付经纪款项

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

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

(j) 分配份额所得款项及赎回份额支付款项

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

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

(k) 应付可赎回份额持有人的收益分配

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

3 已发行份额数目及可赎回份额持有人应占净资产（每份额）

2025

	澳元类别 (累计) 份额	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	英镑对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额
已发行份额数目：					
年初	264,347.112	3,210,153.470	941,380.304	906,995.269	149,641,544.800
总分配	168,890.997	9,653,880.028	2,636,897.650	1,690,861.243	323,949,356.790
总赎回	(216,875.923)	(6,471,560.913)	(1,395,396.103)	(1,316,772.124)	(212,751,934.392)
年末	216,362.186	6,392,472.585	2,182,881.851	1,281,084.388	260,838,967.198

	澳元	澳元	加元	英镑	港元
可赎回份额持有人应占净资产	5,895,194	67,986,998	23,561,489	13,642,122	2,950,544,892
可赎回份额持有人应占净资产（每份额）	27.25	10.64	10.79	10.65	11.31

	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (累计) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	美元 I2 类别 (累计) 份额	美元 I2 类别 (每月派息) 份额
已发行份额数目：					
年初	24,368,741.471	442,137.865	15,613,286.500	-	673,023.129
总分配	49,662,471.360	237,432.170	51,430,319.596	336,961.438	151,911.406
总赎回	(32,057,617.406)	(161,649.862)	(24,973,690.504)	(40,857.351)	(824,934.535)
年末	41,973,595.425	517,920.173	42,069,915.592	296,104.087	-

	人民币	美元	美元	美元	
可赎回份额持有人应占净资产	470,298,794	30,265,319	477,378,077	3,491,657	-
可赎回份额持有人应占净资产（每份额）	11.20	58.44	11.35	11.79	-

2024

	澳元类别 (累计) 份额	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	英镑对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额
已发行份额数目:					
年初	110,438.470	-	-	-	-
总分配	323,315.166	4,857,864.764	1,355,072.303	1,195,295.018	215,178,133.082
总赎回	(169,406.524)	(1,647,711.294)	(413,691.999)	(288,299.749)	(65,536,588.282)
年末	264,347.112	3,210,153.470	941,380.304	906,995.269	149,641,544.800
	澳元	澳元	加元	英镑	港元
可赎回份额持有人应占净资产	5,979,485	32,915,100	9,702,853	9,300,400	1,612,051,979
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	22.62	10.25	10.31	10.25	10.77
	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (累计) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	美元 I2 类别 (每月派息) 份额	
已发行份额数目:					
年初	-	408,565.554	-	-	
总分配	36,140,008.664	184,009.429	22,805,847.382	680,553.348	
总赎回	(11,771,267.193)	(150,437.118)	(7,192,560.882)	(7,530.219)	
年末	24,368,741.471	442,137.865	15,613,286.500	673,023.129	
	人民币	美元	美元	美元	
可赎回份额持有人应占净资产	260,848,832	22,537,251	168,976,902	6,701,245	
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	10.70	50.97	10.82	9.96	

4 财务风险管理

(I) 财务风险因素

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

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

本基金的投资及衍生性产品须面对在所有投资及衍生性产品中所固有的市场价格风险，即持有投资及衍生性产品的价值可升可跌。本基金的市场风险按照特定的投资限制及指南，通过以下方式管理：(i) 审慎的股票选择，及 (ii) 分散的投资组合。

本基金的投资管理人主要通过本基金的 Beta 值定期监测本基金的市场价格敏感度。Beta 值计量基金回报与投资管理人选择的相关基准指数之间的统计关系。

于九月三十日，投资及衍生性产品之公平值及其估计市场敏感度如下：

	2025		2024	
	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比	投资之公平值 美元	占资产净值 百分比
上市投资				
资产				
股票				
- 中国内地	289,120,619	27.8	109,753,201	22.4
- 台湾地区	154,110,998	14.8	73,789,898	15.1
- 澳大利亚	138,347,884	13.3	86,610,352	17.7
- 韩国	131,354,264	12.6	43,163,608	8.8
- 印度	104,179,251	10.0	66,889,444	13.7
- 香港特别行政区	69,661,670	6.7	47,762,456	9.7
- 新加坡	57,375,171	5.5	23,348,165	4.8
- 其他	46,981,084	4.5	22,813,915	4.6
	<u>991,130,941</u>	<u>95.2</u>	<u>474,131,039</u>	<u>96.8</u>
衍生性产品				
- 远期外汇合约	644,086	0.0	1,542,147	0.3
- 期货	744,608	0.1	1,586,089	0.3
	<u>1,388,694</u>	<u>0.1</u>	<u>3,128,236</u>	<u>0.6</u>
	<u>992,519,635</u>	<u>95.3</u>	<u>477,259,275</u>	<u>97.4</u>
负债				
衍生性产品				
- 远期外汇合约	(302,592)	(0.0)	(206,456)	(0.0)
- 期货	(292,255)	(0.0)	-	-
- 卖出期权合约	(4,524,355)	(0.4)	(11,060,857)	(2.3)
	<u>(5,119,202)</u>	<u>(0.4)</u>	<u>(11,267,313)</u>	<u>(2.3)</u>
总上市投资	<u>987,400,433</u>	<u>94.9</u>	<u>465,991,962</u>	<u>95.1</u>

有关衍生性产品的风险亦请参阅附注 11。

	资产净值 美元	本基金相关基准指数 (注 ¹)	Beta 值 (注 ²)	占相关基准指数之 合理变动百分比 (注 ³)	估计对资产净值的 影响 (注 ⁴) 美元
于二零二五年九月三十日	<u>1,040,612,378</u>	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)	0.89	+14.9	<u>137,995,607</u>
于二零二四年九月三十日	<u>489,665,231</u>	MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)	0.78	+38.7	<u>147,810,347</u>

假定所有其他可能影响本基金资产净值的变量保持不变，若相关基准指数收益呈反方向波动，则将导致本基金的资产净值以相同金额呈反方向变动。

注：

- * 本基金相关基准指数指投资管理人监测本基金市场价格风险时所使用的有关市场指数。
- ** Beta 值计量了在过去最长三十六个月期间或自组合启动后的数月期间，本基金回报与各基准指数之间的统计关系。对于推出期间少于十二个月的基金，将采用本基金的每周回报计算 Beta 值。
- *** 合理变动百分比取决于过去十二个月的基准指数之实际历史变动，但不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，亦不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。对于推出期间少于十二个月的基金，将采用自经营开始后基准指数之实际历史变动计算合理变动百分比。
- **** 假定所有其他变量保持不变，对本基金资产净值的估计影响按照本基金资产净值乘以相关 Beta 值再乘以相关基准指数之合理变动百分比计算。

(ii) 利率风险

利率风险指金融工具的价值或未来现金流量因市场利率变动而波动不定的风险。

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

	2025 1 个月以内 美元	2024 1 个月以内 美元
银行现金	50,846,321	21,976,058
保证金	10,507,269	20,898,193
衍生性产品	(4,072,002)	(9,474,768)
短期银行借款 - 无抵押	(12,600,000)	(4,100,000)
总利率敏感性缺口	<u>44,681,588</u>	<u>29,299,483</u>

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

(iii) 汇兑风险

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

本基金订立了若干远期外汇合约，以对冲若干外汇承担以维持有限的非美元风险承担。年末未平仓远期外汇合约请参阅附注 11(a)。

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

汇兑风险承担净值 (注*)	美元等值	与美元比较之 合理变动百分比 (注")	估计对资产净值的 影响 美元
<u>2025</u>			
澳元	175,196,626	-4.5	(7,883,848)
加元	16,808,096	-2.9	(487,435)
人民币 (离岸)	137,633,650	-1.8	(2,477,406)
欧元	1,939	+5.3	103
港元	265,129,216	-0.2	(530,258)
印度卢比	97,243,790	-5.6	(5,445,652)
印尼盾	28,089,668	-9.2	(2,584,249)
韩元	132,553,016	-6.8	(9,013,605)
新加坡元	43,607,979	-0.6	(261,648)
英镑	36,625,204	+0.4	146,501
台币	149,469,699	+3.8	5,679,849
泰铢	18,298,032	-0.7	(128,086)
	<u>1,100,656,915</u>		<u>(22,985,734)</u>

汇兑风险承担净值 (注*)	美元等值	与美元比较之 合理变动百分比 (注**)	估计对资产净值的 影响 美元
2024			
澳元	102,153,492	+7.5	7,661,512
加元	7,211,853	+0.1	7,212
人民币 (离岸)	63,371,736	+4.1	2,598,241
欧元	1,802	+5.4	97
港元	120,003,656	+0.8	960,029
印度卢比	67,851,410	-0.9	(610,663)
印尼盾	20,322,767	+2.1	426,778
韩元	47,599,053	+3.2	1,523,170
新加坡元	23,349,368	+6.5	1,517,709
英镑	20,124,512	+9.9	1,992,327
台币	75,096,959	+2.0	1,501,939
泰铢	2,491,148	+13.2	328,832
	<u>549,577,756</u>		<u>17,907,183</u>

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

注：

* 资产及负债汇兑风险承担净值包括货币及非货币资产及负债。

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

(b) 信贷风险

信贷风险指交易对手无法于到期日支付全数金额的风险。

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

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

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

下表概述本基金于九月三十日存放金融资产的银行/经纪/托管机构的信贷评级。

	2025 交易对手风险承担 美元	2024 交易对手风险承担 美元
银行结余		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	829	552,739
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	50,845,492	21,423,319
存放经纪之保证金及经纪持有/发行的衍生性产品		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	543,513	376,686
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	11,352,450	23,649,743
托管机构的投资及衍生性产品余额		
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	<u>991,130,941</u>	<u>474,131,039</u>

(c) 流动性风险

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

在投资限制和指南的规限下，本基金有能力订立借款安排。

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

	2025		2024	
	1个月以内 美元	1至12个月 美元	1个月以内 美元	1至12个月 美元
透支经纪款项	797,951	-	-	-
短期银行借款 - 无抵押	12,600,000	-	4,100,000	-
应付经纪款项	31,647,024	-	5,276,322	-
赎回应付款项	11,405,746	-	24,543,698	-
应付收益分配	6,988,414	-	2,948,334	-
衍生性产品	5,044,089	75,113	11,267,046	267
其他应付款项	1,485,346	-	727,543	-
可赎回份额持有人应占净资产	1,040,612,378	-	489,665,231	-
总金融负债	1,110,580,948	75,113	538,528,174	267

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

(d) 受总净额结算协议及类似协议规限的抵销与金额

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

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

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

	财务状况表中列示 的经确认金融资产 总额 美元		受总净额结算协议 及类似协议规限的相关金额 金融工具 抵押品及保证金 美元 美元		净额 美元
2025					
资产					
保证金	10,507,269	(4,290,977)	-	-	6,216,292
衍生性产品	886,022	(12,891)	-	-	873,131
负债					
经纪透支	797,951	-	-	-	797,951
衍生性产品	5,102,021	(12,891)	(4,290,977)	-	798,153

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

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
<u>2025</u>				
资产				
股票	991,130,941	-	-	991,130,941
衍生性产品	744,608	644,086	-	1,388,694
按公允价值透过损益列账的总金融资产	991,875,549	644,086	-	992,519,635
负债				
衍生性产品	4,062,975	1,056,227	-	5,119,202
按公允价值透过损益列账的总金融负债	4,062,975	1,056,227	-	5,119,202
<u>2024</u>				
资产				
股票	474,131,039	-	-	474,131,039
衍生性产品	1,586,089	1,542,147	-	3,128,236
按公允价值透过损益列账的总金融资产	475,717,128	1,542,147	-	477,259,275
负债				
衍生性产品	10,203,881	1,063,432	-	11,267,313
按公允价值透过损益列账的总金融负债	10,203,881	1,063,432	-	11,267,313

由于投资价值是基于活跃市场的报价，因此分类为第一层次，并包括活跃上市股票证券及交易所交易衍生性产品。本基金没有调整这些工具的报价。

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

被分类为第三层次的投资，由于其交易次数疏落，故此有显著的不可观察输入值。

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，公平值层次之间并无转拨。

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

5 投资及衍生性产品净收益

	2025 美元	2024 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益／亏损之变动	97,493,688	37,472,358
投资及衍生性产品销售之实现（亏损）／收益	(4,042,246)	4,243,290
	93,451,442	41,715,648

6 收益分配

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

本年末未结转未分配收入（二零二四年：无）。

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
<u>2025</u>					
澳元对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	澳元 0.0637	3,587,200.683	(149,671)
加元对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	加元 0.0603	768,270.355	(33,234)
英镑对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	英镑 0.0686	777,423.394	(68,565)
港元类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	港元 0.0718	159,780,593.965	(1,475,644)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	人民币 0.0447	26,878,997.121	(168,563)
美元类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	美元 0.0721	17,247,874.759	(1,243,571)
美元 I2 类别（每月派息）	2024年10月31日	2024年11月8日	美元 0.0663	685,623.616	(45,457)
澳元对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	澳元 0.0655	3,720,082.767	(158,736)
加元对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	加元 0.0596	804,097.456	(34,228)
英镑对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	英镑 0.0688	818,522.131	(71,578)
港元类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	港元 0.0719	165,114,908.924	(1,525,629)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	人民币 0.0549	27,421,297.815	(207,628)
美元类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	美元 0.0721	17,784,252.687	(1,282,244)
美元 I2 类别（每月派息）	2024年11月29日	2024年12月9日	美元 0.0664	739,492.437	(49,102)
澳元对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	澳元 0.0662	3,451,176.601	(141,456)
加元对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	加元 0.0569	725,026.910	(28,684)
英镑对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	英镑 0.0691	771,437.174	(66,761)
港元类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	港元 0.0718	159,111,180.172	(1,470,682)
人民币对冲类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	人民币 0.0570	25,663,804.733	(199,256)
美元类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	美元 0.0721	16,682,710.857	(1,202,823)
美元 I2 类别（每月派息）	2024年12月31日	2025年1月9日	美元 0.0665	493,594.692	(32,824)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	澳元 0.0754	3,934,039.755	(185,228)
加元对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	加元 0.0651	753,477.779	(34,080)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	英镑 0.0779	791,270.618	(76,637)
港元类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	港元 0.0796	161,225,778.133	(1,647,294)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	人民币 0.0709	28,661,240.625	(279,176)
美元类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	美元 0.0798	16,749,008.759	(1,336,571)
美元 I2 类别（每月派息）	2025年1月28日	2025年2月10日	美元 0.0736	480,574.718	(35,370)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	澳元 0.0745	4,010,739.740	(185,809)
加元对冲类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	加元 0.0646	883,174.198	(39,605)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	英镑 0.0765	858,370.349	(82,682)
港元类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	港元 0.0796	153,373,060.151	(1,569,922)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	人民币 0.0636	27,067,686.899	(236,064)
美元类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	美元 0.0798	17,108,933.825	(1,365,293)
美元 I2 类别（每月派息）	2025年2月28日	2025年3月10日	美元 0.0736	453,452.172	(33,374)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	澳元 0.0732	4,652,830.651	(212,237)
加元对冲类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	加元 0.0624	1,045,417.065	(45,325)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	英镑 0.0763	726,980.724	(71,596)
港元类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	港元 0.0795	160,279,501.006	(1,637,754)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	人民币 0.0570	28,071,737.498	(220,219)
美元类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	美元 0.0798	17,893,293.583	(1,427,884)
美元 I2 类别（每月派息）	2025年3月31日	2025年4月9日	美元 0.0737	406,970.637	(29,994)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	澳元 0.0673	4,622,840.982	(199,068)
加元对冲类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	加元 0.0561	1,051,914.499	(42,722)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	英镑 0.0699	739,535.609	(69,047)
港元类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	港元 0.0735	163,726,645.442	(1,551,821)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	人民币 0.0515	29,408,267.808	(208,234)
美元类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	美元 0.0738	17,543,448.294	(1,294,706)
美元 I2 类别（每月派息）	2025年4月30日	2025年5月12日	美元 0.0682	114,975.518	(7,841)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月10日	澳元 0.0658	4,697,655.857	(198,925)
加元对冲类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月9日	加元 0.0546	1,025,945.686	(40,741)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月9日	英镑 0.0683	806,751.480	(74,307)
港元类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月9日	港元 0.0740	164,596,148.120	(1,553,279)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月9日	人民币 0.0462	28,610,662.575	(183,544)
美元类别（每月派息）	2025年5月30日	2025年6月9日	美元 0.0738	18,583,855.563	(1,371,488)
澳元对冲类别（每月派息）	2025年6月30日	2025年7月9日	澳元 0.0649	4,808,904.270	(204,533)
加元对冲类别（每月派息）	2025年6月30日	2025年7月9日	加元 0.0548	998,056.793	(40,083)
英镑对冲类别（每月派息）	2025年6月30日	2025年7月9日	英镑 0.0680	817,372.886	(76,166)
港元类别（每月派息）	2025年6月30日	2025年7月9日	港元 0.0742	177,676,718.643	(1,679,441)
人民币对冲类别（每月派息）	2025年6月30日	2025年7月9日	人民币 0.0469	28,368,209.971	(185,738)

收益分配类别	除息日	支付日	比率	份额	美元
美元类别 (每月派息)	2025年6月30日	2025年7月9日	美元 0.0738	20,492,448.415	(1,512,342)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	澳元 0.0715	5,108,623.420	(235,177)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	加元 0.0616	1,511,029.779	(67,324)
英镑对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	英镑 0.0752	1,055,803.731	(105,069)
港元类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	港元 0.0823	207,354,479.356	(2,173,920)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	人民币 0.0546	34,984,928.609	(264,927)
美元类别 (每月派息)	2025年7月31日	2025年8月8日	美元 0.0818	27,126,502.873	(2,218,948)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	澳元 0.0707	5,617,366.425	(259,933)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	加元 0.0620	1,913,520.438	(86,411)
英镑对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	英镑 0.0736	1,185,079.842	(117,841)
港元类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	港元 0.0819	245,850,022.688	(2,582,799)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	人民币 0.0542	37,907,927.876	(288,455)
美元类别 (每月派息)	2025年8月29日	2025年9月8日	美元 0.0818	33,634,228.706	(2,751,279)
澳元对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	澳元 0.0713	6,342,547.858	(299,711)
加元对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	加元 0.0620	2,180,982.402	(97,184)
英镑对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	英镑 0.0743	1,276,302.618	(127,664)
港元类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	港元 0.0815	261,874,447.818	(2,743,145)
人民币对冲类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	人民币 0.0533	42,102,359.728	(314,849)
美元类别 (每月派息)	2025年9月30日	2025年10月10日	美元 0.0818	41,636,442.264	(3,405,861)
可赎回份额持有人之总收益分配					(49,042,973)

2024

港元类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	港元 0.0730	5,862,139.176	(54,804)
美元类别 (每月派息)	2023年12月29日	2024年1月9日	美元 0.0731	756,098.276	(55,271)
港元类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	港元 0.0714	13,284,485.574	(121,336)
美元类别 (每月派息)	2024年1月31日	2024年2月8日	美元 0.0713	3,131,388.529	(93,645)
港元类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	港元 0.0743	19,125,845.511	(181,516)
美元类别 (每月派息)	2024年2月29日	2024年3月8日	美元 0.0741	2,262,771.958	(167,671)
港元类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	港元 0.0737	28,770,492.105	(270,926)
美元类别 (每月派息)	2024年3月28日	2024年4月10日	美元 0.0736	3,489,503.391	(256,827)
港元类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	港元 0.0695	46,921,290.971	(416,947)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	人民币 0.0577	711,340.969	(5,659)
美元类别 (每月派息)	2024年4月30日	2024年5月9日	美元 0.0693	4,785,110.961	(331,608)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	澳元 0.0616	58,958.586	(2,415)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	加元 0.0661	27,230.000	(1,320)
英镑对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	英镑 0.0691	17,414.534	(1,532)
港元类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	港元 0.0738	53,826,283.491	(507,759)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	人民币 0.0537	9,267,479.333	(68,474)
美元类别 (每月派息)	2024年5月31日	2024年6月11日	美元 0.0738	5,594,826.875	(412,898)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	澳元 0.0606	231,231.508	(9,358)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	加元 0.0636	63,845.377	(2,967)
英镑对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	英镑 0.0681	24,053.625	(2,071)
港元类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	港元 0.0731	63,652,813.756	(595,976)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	人民币 0.0459	13,179,326.279	(82,858)
美元类别 (每月派息)	2024年6月28日	2024年7月9日	美元 0.0730	6,436,321.082	(469,851)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	澳元 0.0591	3,295,743.997	(127,190)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	加元 0.0604	1,021,215.013	(44,650)
英镑对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	英镑 0.0653	979,894.439	(82,188)
港元类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	港元 0.0709	150,670,077.183	(1,367,449)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	人民币 0.0480	18,876,465.252	(125,363)
美元类别 (每月派息)	2024年7月31日	2024年8月8日	美元 0.0709	15,597,467.404	(1,105,860)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	澳元 0.0594	3,442,836.711	(138,756)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	加元 0.0590	1,159,431.684	(50,756)
英镑对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	英镑 0.0644	1,104,836.641	(93,511)
港元类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	港元 0.0715	155,691,012.196	(1,427,094)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	人民币 0.0409	22,764,856.065	(131,379)
美元类别 (每月派息)	2024年8月30日	2024年9月9日	美元 0.0716	16,417,285.323	(1,175,477)
澳元对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月10日	澳元 0.0612	3,271,379.641	(138,895)
加元对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	加元 0.0596	952,813.641	(42,035)
英镑对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	英镑 0.0659	1,011,861.015	(89,443)
港元类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	港元 0.0719	151,722,345.298	(1,404,420)
人民币对冲类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	人民币 0.0360	24,560,532.832	(126,336)
美元类别 (每月派息)	2024年9月30日	2024年10月9日	美元 0.0720	15,933,405.361	(1,147,205)
可赎回份额持有人之总收益分配					(12,931,696)

7 税项

澳大利亚税项

本基金对澳大利亚证券交易所上市的证券进行投资。处置澳大利亚境内投资所得的收益可能需要缴纳百分之三十的澳大利亚所得税。二零一二年九月，澳大利亚政府出台法规，豁免境外基金就二零一一年六月三十日或之前实现的收益缴纳所得税，前提是必须满足若干所有权条件和其他标准。二零一五年六月，澳大利亚政府进一步出台被称为“投资管理人制度”的法规（“法规”），豁免受境外管理的基金就二零一一年七月一日或之后实现的收益缴纳所得税，前提是必须满足若干所有权条件和其他标准。

管理人认为，于二零二五年及二零二四年九月三十日，在该等财务报表批准之日，本基金所投资的澳大利亚境内投资不太可能被征收资本收益税。此外，管理人认为本基金应符合法规相关标准并获得免税资格。因此，于二零二五年及二零二四年九月三十日并无税项拨备。该评估为管理人的最佳估计。

中国税项

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

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

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

A 股股息收入和资本收益

本基金通过沪港通和深港通（统称“中华通”）对中国境内上市的 A 股进行投资，并对股票所得的股息收入缴纳百分之十的预提所得税。截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，已就股票所得的股息收入缴纳预提所得税。

根据财税二零一四年第八十一号和财税二零一六年第一百二十七号，境外投资者通过中华通交易中国境内 A 股所得的资本收益暂时获豁免缴纳中国境内企业所得税。根据三十六号通知及其他现行增值税法规，通过中华通交易有价证券（包括 A 股和其他中国境内上市证券）所得的资本收益可获豁免缴纳中国境内增值税。

H 股股息收入和资本收益

本基金对香港联交所上市的中国境内公司股份（“H 股”）进行投资。根据《中华人民共和国企业所得税法》的一般税务规定，除非根据相关双重税收协定获得豁免或减免，否则严格来说，基金须就来自中国境内的资本收益缴纳百分之十的预提所得税。然而，中国境内税务机关实际上可能难以对此类资本收益征收预提所得税。地方税务局并未严格执行对中国境内非税收居民企业从 H 股交易所得的资本收益收取百分之十的预提所得税。如果资本收益来自 H 股交易，一般不征收增值税，因为购买和出售通常均在中国境外完成。

由于管理人认为，在当前的执法环境下，对 H 股所得的资本收益征税的可能性不大，因此未对财务报表中的此等收益作出税项拨备。

香港税项

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

其他司法管辖区

截至二零二五年和二零二四年九月三十日止年度，已就若干收到的股息收入及所得的资本收益预扣或缴付海外税项。

8 与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之交易

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

(a) 以下为与受托人及管理人之关联人士之投资交易：

公司名称	投资买卖总价值 美元	占本基金本年 度之总交易价 值百分比	支付佣金 美元	占本基金本年 度支付之总佣 金百分比	平均佣金率 百分比
2025					
HSBC Bank Plc, 伦敦	2,296,117	0.08	1,148	0.15	0.05
HSBC Securities & Capital Markets (India) Private Limited	1,896,080	0.07	1,896	0.25	0.10
香港上海汇丰银行有限公司	2,126,705	0.08	1,173	0.15	0.06
香港上海汇丰银行有限公司, 首尔	6,092,269	0.22	3,207	0.42	0.05
2024					
HSBC Securities & Capital Markets (India) Private Limited	4,699,819	0.52	4,386	1.29	0.09
香港上海汇丰银行有限公司	10,072,645	1.11	5,426	1.60	0.05
香港上海汇丰银行有限公司, 首尔	144,152	0.02	43	0.01	0.03

(b) 与管理人及其关联人士之年未结余：

	2025 美元	2024 美元
银行现金	829	552,739
应付款项	(1,401,919)	(665,297)

(c) 截至二零二五年九月三十日止年度，本基金与受托人之关联人士签订了远期外汇合约，实现亏损 122,256 美元（二零二四年：实现亏损 8,120 美元）。

(d) 截至二零二五年九月三十日止年度，扣除支付给代理机构的佣金后，管理人取得本基金分配及赎回收益为 1,145 美元（二零二四年：782 美元）。

(e) 支付给摩根基金（亚洲）有限公司美元 I2 类别（累计）及美元 I2 类别（每月派息）之管理费和其他基金份额类别之管理费分别按各类别资产净值的年率百分之零点六和百分之一点五计算。此管理费于每个交易日累计，并于每月月底支付。

(f) 此外，如果本基金的资产净值超过 500 万美元但低于 2,000 万美元，则管理人就每次评估收取估值费用 40 美元；如果本基金的资产净值超过 2,000 万美元，则管理人就每次评估收取估值费用 70 美元。

(g) 本基金与 J.P. Morgan Securities plc（管理人之关联人士）签订证券贷出协议。然而，本基金并不意图进行任何证券贷出交易。安排主要旨在允许本基金进行证券借入交易。

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

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

	年初	总分配	总赎回	年末	交易利润 美元
<u>2025</u>					
<u>摩根资产管理（亚太）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	412,773	3,001,788	(412,773)	3,001,788	-
- 美元 I2 类别（累计）	-	100,000	(100,000)	-	-
<u>JPMorgan Asset Management (S) Limited</u>					
- 美元类别（累计）	-	431,087	-	431,087	-
<u>摩根基金（亚洲）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	-	110,787	-	110,787	-
<u>2024</u>					
<u>摩根资产管理（亚太）有限公司</u>					
- 澳元对冲类别（每月派息）	-	30,483,010	(30,483,010)	-	3,614
- 加元对冲类别（每月派息）	-	27,763,487	(27,763,487)	-	3,801
- 英镑对冲类别（每月派息）	-	16,045,968	(16,045,968)	-	4,082
- 港元类别（每月派息）	-	6,067,475,417	(6,067,475,417)	-	274,904
- 人民币对冲类别（每月派息）	-	147,035,412	(147,035,412)	-	3,158
- 美元类别（累计）	825,551	-	(412,778)	412,773	-
- 美元类别（每月派息）	-	777,101,770	(777,101,770)	-	274,967

- (i) 受托人费用按本基金资产净值的首 4,000 万美元，以本基金资产净值的年率百分之零点零六计算；资产净值介乎 4,000 万美元至 7,000 万美元，按年率百分之零点零四计算；超过 7,000 万美元时，按年率百分之零点零二五计算。受托人费用于每个交易日累计，并于每月月底支付。
- (j) 摩根基金（亚洲）有限公司，即登记代理人及管理人，根据本基金份额持有人的数量及发生交易的数量收取注册费。与受托人商定的收费比率为本基金资产净值的年率介乎百分之零点零一五至百分之零点零五不等。基金注册登记机构费用于每季季末支付。
- (k) 截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，除附注 8(e) 和 8(i) 披露的管理费用、估值费用及基金注册登记机构费用外，已收/（已付）管理人摩根基金（亚洲）有限公司及其关联人士的金額列示如下：

	2025 美元	2024 美元
存款利息	9,813	17,804
托管费用及银行费用	(20,429)	(11,306)

- (l) 截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，除附注 8(h) 披露的受托人费用外，已收/（已付）受托人汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司及其关联人士的金額列示如下：

	2025 美元	2024 美元
存款利息	274,429	90,419
交易成本	(101,036)	(181,989)
利息支出	(180,515)	(156,889)
托管费用及银行费用	(202,564)	(94,455)

9 借款

截至二零二五年及二零二四年九月三十日止年度，本基金从香港上海汇丰银行有限公司（受托人的关联人士）借入无抵押短期借款。所有银行借款的久期均在 7 天内。所有交易均为按一般商业条款下进行的正常业务流程。

10 非金钱收益／佣金共享安排

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

11 衍生性产品

(a) 以下为于九月三十日未平仓之远期外汇合约：

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元
<u>2025</u>				
未平仓合约：				
美元 255,161	澳元 389,992	2025 年 10 月 2 日	巴克莱银行，伦敦	3,306
美元 116,420	澳元 177,044	2025 年 10 月 3 日	美林国际，伦敦	917
美元 1,446	澳元 2,182	2025 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	0
加元 20,495	美元 14,736	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行	1
英镑 94,252	美元 126,892	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行	0
澳元 857,933	美元 573,116	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4,355
澳元 2,199,650	美元 1,462,072	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,830
澳元 507,075	美元 337,302	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,140
澳元 147,022	美元 98,115	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	648
澳元 151,352	美元 100,842	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	505
澳元 20,360	美元 13,566	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	68
澳元 8,647	美元 5,771	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	38
澳元 1,652	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	8
澳元 2,924	美元 1,940	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	1
加元 581,447	美元 423,883	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	5,585
加元 565,755	美元 411,301	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4,291
加元 398,856	美元 288,980	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,039
加元 170,795	美元 124,126	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	1,255
加元 249,772	美元 180,650	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	962
加元 104,624	美元 76,226	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	959
加元 94,736	美元 68,587	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	433
加元 24,729	美元 17,972	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	182
加元 14,115	美元 10,271	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	116
加元 5,722	美元 4,169	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	52
加元 5,036	美元 3,651	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	27
加元 3,335	美元 2,423	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	24
加元 2,065	美元 1,505	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	20
加元 1,519	美元 1,107	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	14
加元 2,112	美元 1,532	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	13
加元 1,512	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	12
加元 1,518	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	12
加元 1,514	美元 1,099	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	9
加元 1,523	美元 1,105	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	9
加元 1,523	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	6
离岸人民币 5,443,268	美元 766,871	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,072
离岸人民币 3,410,474	美元 481,087	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,903
离岸人民币 2,777,814	美元 391,379	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,086
离岸人民币 1,200,896	美元 169,632	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	901
离岸人民币 1,984,083	美元 279,549	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	778
离岸人民币 1,851,422	美元 260,769	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	637
离岸人民币 1,692,401	美元 238,263	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	474
离岸人民币 800,884	美元 112,974	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	447
离岸人民币 847,159	美元 119,202	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	173
离岸人民币 4,914,062	美元 690,611	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	167
离岸人民币 343,925	美元 48,468	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	145
离岸人民币 407,837	美元 57,416	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	113
离岸人民币 262,955	美元 37,019	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	73
离岸人民币 87,999	美元 12,401	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行，伦敦	37
离岸人民币 100,270	美元 14,116	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	28
离岸人民币 89,643	美元 12,611	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	15

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元
离岸人民币 123,183	美元 17,318	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	11
离岸人民币 31,706	美元 4,463	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	8
离岸人民币 15,321	美元 2,159	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	6
离岸人民币 7,831	美元 1,105	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4
离岸人民币 7,806	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,835	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3
离岸人民币 7,829	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2
离岸人民币 7,839	美元 1,104	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2
离岸人民币 7,835	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1
离岸人民币 7,848	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	1
英镑 1,548,607	美元 2,115,226	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	30,179
英镑 510,894	美元 692,453	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	4,584
英镑 352,127	美元 478,580	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	4,476
英镑 384,077	美元 520,148	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,027
英镑 150,021	美元 204,911	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,923
英镑 253,443	美元 343,703	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,468
英镑 123,058	美元 166,462	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	777
英镑 137,758	美元 185,942	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	464
英镑 11,029	美元 14,917	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	67
英镑 6,579	美元 8,922	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	64
英镑 3,395	美元 4,602	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	31
英镑 2,228	美元 3,020	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	20
英镑 991	美元 1,354	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	19
英镑 851	美元 1,163	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	17
英镑 844	美元 1,153	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	17
英镑 811	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	10
英镑 812	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	8
英镑 811	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	8
英镑 805	美元 1,092	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	7
英镑 812	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	7
英镑 813	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	6
英镑 814	美元 1,101	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	6
英镑 815	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5
英镑 814	美元 1,100	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4
美元 37,928,988	澳元 57,938,555	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	480,971
美元 1,233,006	澳元 1,874,533	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	9,702
美元 1,990,634	英镑 1,485,155	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	8,981
美元 637,362	英镑 477,410	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5,423
美元 255,069	澳元 391,718	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4,618
美元 244,051	澳元 374,798	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4,419
美元 654,208	澳元 992,912	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	4,036
美元 762,243	澳元 1,155,344	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,684
美元 294,998	澳元 450,451	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,625
美元 290,589	澳元 443,717	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,571
美元 225,997	澳元 345,316	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2,928
美元 1,127,629	澳元 1,704,309	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,231
美元 214,599	澳元 326,993	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,179
美元 475,631	英镑 354,860	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	2,153
美元 204,624	澳元 311,867	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,126
美元 135,394	澳元 207,398	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,100
美元 629,808	澳元 953,068	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,022
美元 613,666	澳元 928,526	2025 年 10 月 21 日	美国道富银行	1,894
美元 124,795	澳元 190,516	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,506
美元 107,178	澳元 163,623	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,295
美元 271,704	澳元 411,626	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,180
美元 465,490	澳元 703,857	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	1,127
美元 259,187	离岸人民币 1,847,945	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	457
美元 23,506	澳元 36,100	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	426
美元 189,793	加元 264,356	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	387
美元 140,725	离岸人民币 1,003,714	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	300
美元 272,497	离岸人民币 1,941,388	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	275
美元 870,749	加元 1,210,742	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	271
美元 93,549	英镑 69,653	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	232
美元 31,325	澳元 47,511	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	172

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)	美元
美元 185,129	加元 257,520	2025 年 10 月 21 日	渣打银行, 伦敦		133
美元 63,298	英镑 47,104	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		123
美元 321,552	离岸人民币 2,289,345	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		110
美元 314,001	离岸人民币 2,235,327	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		71
美元 29,663	离岸人民币 211,569	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		63
美元 13,404	英镑 10,000	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		61
美元 8,026	英镑 5,981	2025 年 10 月 21 日	渣打银行, 伦敦		27
美元 26,774	离岸人民币 190,750	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		27
美元 2,648	澳元 4,026	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司		21
美元 3,625	澳元 5,499	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		20
美元 22,999	离岸人民币 163,748	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		8
美元 1,493	澳元 2,261	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		7
英镑 43,529	美元 58,611	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行		0
美元 229,850	澳元 346,586	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行		2
美元 123,871	澳元 186,782	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行		1
美元 14,765	加元 20,495	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行		0
			未实现总收益		644,086
澳元 4,026	美元 2,648	2025 年 10 月 2 日	摩根士丹利国际股份有限公司		(21)
澳元 163,623	美元 107,148	2025 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦		(1,295)
加元 1,210,742	美元 869,996	2025 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦		(208)
英镑 477,410	美元 637,287	2025 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦		(5,430)
加元 264,356	美元 189,656	2025 年 10 月 6 日	法国巴黎银行		(373)
英镑 354,860	美元 475,584	2025 年 10 月 6 日	法国巴黎银行		(2,158)
美元 58,603	英镑 43,529	2025 年 10 月 6 日	法国巴黎银行		(0)
澳元 186,782	美元 123,801	2025 年 10 月 8 日	法国巴黎银行		(0)
澳元 345,316	美元 225,952	2025 年 10 月 8 日	巴克莱银行, 伦敦		(2,928)
澳元 1,874,533	美元 1,232,765	2025 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司		(9,694)
加元 257,520	美元 185,014	2025 年 10 月 8 日	渣打银行, 伦敦		(120)
英镑 5,981	美元 8,025	2025 年 10 月 8 日	渣打银行, 伦敦		(27)
澳元 346,586	美元 229,724	2025 年 10 月 9 日	法国巴黎银行		(0)
离岸人民币 1,003,714	美元 140,595	2025 年 10 月 9 日	Citibank N.A., 伦敦		(306)
离岸人民币 1,847,945	美元 258,936	2025 年 10 月 9 日	巴克莱银行, 伦敦		(477)
澳元 1,669	美元 1,103	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(4)
澳元 1,671	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(5)
澳元 1,665	美元 1,098	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(6)
澳元 1,690	美元 1,109	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(12)
澳元 1,677	美元 1,095	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(17)
澳元 6,008	美元 3,958	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		(24)
澳元 71,827	美元 47,388	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(229)
澳元 71,320	美元 47,022	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(259)
澳元 44,903	美元 29,469	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(299)
澳元 101,348	美元 66,775	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		(413)
澳元 56,435	美元 36,967	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(447)
澳元 266,312	美元 175,982	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(567)
澳元 457,954	美元 302,995	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(602)
澳元 77,666	美元 50,874	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(615)
澳元 177,044	美元 116,453	2025 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦		(917)
澳元 193,278	美元 126,174	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(1,958)
澳元 334,009	美元 218,741	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(2,688)
澳元 479,349	美元 314,510	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(3,272)
澳元 389,992	美元 255,233	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		(3,309)
澳元 1,161,434	美元 766,631	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(3,333)
离岸人民币 7,859	美元 1,102	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦		(2)
离岸人民币 247,118	美元 34,708	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(13)
离岸人民币 117,868	美元 16,525	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(36)
离岸人民币 1,581,457	美元 222,118	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(83)
英镑 813	美元 1,094	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(1)
英镑 6,478	美元 8,705	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(17)
英镑 65,485	美元 87,951	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(218)
英镑 125,624	美元 168,812	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行		(329)
美元 1,201	离岸人民币 8,533	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦		(2)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元
美元 1,214	离岸人民币 8,626	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(2)
美元 1,362	英镑 1,004	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(10)
美元 1,904	加元 2,626	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(15)
美元 4,490	澳元 6,750	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(15)
美元 8,407	离岸人民币 59,690	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(21)
美元 3,818	英镑 2,820	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(21)
美元 10,569	离岸人民币 75,051	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(24)
美元 13,231	离岸人民币 93,911	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(36)
美元 16,442	离岸人民币 116,757	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(37)
美元 4,600	加元 6,342	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(38)
美元 17,502	离岸人民币 124,284	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(40)
美元 15,356	离岸人民币 108,969	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(45)
美元 184,877	离岸人民币 1,315,484	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(47)
美元 87,905	离岸人民币 625,212	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(60)
美元 42,222	离岸人民币 299,944	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(79)
美元 35,881	英镑 26,583	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(90)
美元 44,387	加元 61,574	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(90)
美元 204,349	澳元 308,107	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(91)
美元 69,609	离岸人民币 494,692	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(103)
美元 23,252	加元 32,117	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(147)
美元 57,065	离岸人民币 405,043	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(155)
美元 60,183	离岸人民币 427,177	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(163)
美元 35,969	加元 49,732	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(192)
美元 34,521	加元 47,693	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(210)
美元 40,690	离岸人民币 288,054	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(217)
美元 21,587	加元 29,703	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(218)
美元 23,802	英镑 17,513	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(223)
美元 175,042	离岸人民币 1,244,219	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(225)
美元 41,011	加元 56,659	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(250)
美元 134,617	离岸人民币 956,193	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(269)
美元 124,234	离岸人民币 882,198	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(282)
美元 78,660	离岸人民币 557,612	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(313)
美元 68,420	英镑 50,580	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(319)
美元 134,670	离岸人民币 956,070	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(338)
美元 217,124	英镑 161,007	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(343)
美元 34,203	加元 47,047	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(357)
美元 528,245	离岸人民币 3,757,070	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(362)
美元 181,186	离岸人民币 1,286,930	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(368)
美元 1,517,541	离岸人民币 10,797,981	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(385)
美元 150,589	澳元 226,556	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(396)
美元 61,927	英镑 45,690	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(410)
美元 151,241	离岸人民币 1,073,405	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(424)
美元 176,752	离岸人民币 1,254,866	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(438)
美元 76,941	加元 106,305	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(464)
美元 184,681	澳元 277,846	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(485)
美元 88,665	加元 122,497	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(540)
美元 172,243	加元 238,653	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(554)
美元 73,998	加元 102,050	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(582)
美元 242,430	离岸人民币 1,721,215	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(593)
美元 270,279	离岸人民币 1,918,936	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(661)
美元 93,662	英镑 69,065	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(672)
美元 469,220	离岸人民币 3,334,603	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(696)
美元 354,605	离岸人民币 2,518,730	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(714)
美元 110,164	英镑 81,273	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(739)
美元 304,705	离岸人民币 2,163,358	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(745)
美元 86,454	加元 118,812	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(980)
美元 535,069	离岸人民币 3,801,093	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,001)
美元 271,433	英镑 200,825	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,041)
美元 216,847	加元 299,920	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,081)
美元 144,694	加元 199,615	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,089)
美元 171,964	加元 237,460	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,132)
美元 169,420	英镑 124,984	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,141)
美元 384,993	离岸人民币 2,731,764	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,170)
美元 713,016	离岸人民币 5,066,019	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(1,222)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损) 美元
美元 438,628	离岸人民币 3,113,074	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,229)
美元 148,665	加元 204,890	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,265)
美元 289,497	英镑 214,044	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,307)
美元 195,954	加元 270,457	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,385)
美元 353,593	英镑 261,582	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,399)
美元 712,205	离岸人民币 5,058,647	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,447)
美元 240,213	澳元 359,950	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,587)
美元 552,276	离岸人民币 3,919,111	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,626)
美元 250,010	澳元 374,630	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,651)
美元 167,699	加元 230,808	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,653)
美元 438,389	英镑 324,352	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,681)
美元 128,497	加元 176,009	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(1,874)
美元 380,864	澳元 571,626	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,909)
美元 286,799	英镑 211,566	2025 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,947)
美元 790,905	离岸人民币 5,615,068	2025 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,967)
美元 219,384	英镑 161,379	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,103)
美元 369,914	英镑 273,143	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,154)
美元 170,912	英镑 125,287	2025 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(2,226)
美元 494,217	澳元 742,011	2025 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	(2,305)
美元 687,144	澳元 1,033,000	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,324)
美元 485,226	离岸人民币 3,435,036	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,590)
美元 185,280	英镑 135,648	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(2,643)
美元 381,858	澳元 571,626	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2,903)
美元 286,383	加元 392,275	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(4,176)
美元 579,893	澳元 868,075	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4,408)
美元 949,420	离岸人民币 6,721,189	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5,068)
美元 403,581	英镑 295,409	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5,842)
美元 726,834	加元 1,001,994	2025 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5,990)
美元 16,408,906	英镑 12,180,060	2025 年 10 月 21 日	美国道富银行	(9,660)
美元 57,722,245	离岸人民币 410,634,894	2025 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(26,520)
美元 14,496,908	加元 19,970,781	2025 年 10 月 21 日	加拿大皇家银行	(129,729)
澳元 2,182	美元 1,447	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(0)
离岸人民币 1,448,872	美元 203,879	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(139)
美元 126,908	英镑 94,252	2025 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	(1)
			未实现总亏损	(302,592)
			未实现净收益	341,494

2024

未平仓合约:

美元 1,234,677	澳元 1,792,562	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	8,913
美元 244,189	英镑 182,258	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	283
美元 19,562	澳元 28,225	2024 年 10 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	19
美元 3,858	英镑 2,877	2024 年 10 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	2
美元 329,621	澳元 475,591	2024 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	326
美元 58,616	英镑 43,719	2024 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	26
美元 1,101	英镑 820	2024 年 10 月 3 日	巴克莱银行, 伦敦	0
美元 545,964	澳元 786,949	2024 年 10 月 4 日	Citibank N.A., 伦敦	0
英镑 68,493	美元 91,872	2024 年 10 月 7 日	巴克莱银行, 伦敦	0
加元 334,310	美元 248,406	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	831
加元 378,470	美元 281,003	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	724
加元 195,295	美元 145,065	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	438
加元 102,419	美元 76,005	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	158
加元 89,115	美元 66,146	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	151
加元 183,870	美元 136,243	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	77
加元 92,135	美元 68,278	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	47
加元 4,541	美元 3,376	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	13
加元 2,872	美元 2,131	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	4

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／ (亏损)
				美元
加元 1,482	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4
加元 1,493	美元 1,107	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1
离岸人民币 1,391,571	美元 199,642	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	476
离岸人民币 995,117	美元 142,692	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	268
离岸人民币 627,872	美元 90,086	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	223
离岸人民币 475,310	美元 68,197	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	169
美元 22,974,315	澳元 34,101,942	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	691,512
美元 33,194,649	离岸人民币 234,154,721	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	318,273
美元 14,402,402	英镑 10,930,034	2024 年 10 月 21 日	渣打银行, 伦敦	258,391
美元 2,589,746	澳元 3,889,465	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	109,438
美元 1,698,106	离岸人民币 12,033,757	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	24,201
美元 433,770	澳元 647,759	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	15,757
美元 1,014,557	离岸人民币 7,178,818	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	12,896
美元 369,794	澳元 548,496	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	10,847
美元 467,326	澳元 683,558	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	7,045
美元 173,490	澳元 258,490	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	5,896
美元 138,443	澳元 207,964	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	5,878
美元 168,732	澳元 251,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	5,455
美元 395,678	离岸人民币 2,798,919	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	4,912
美元 376,959	澳元 549,089	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	4,094
美元 128,801	澳元 191,055	2024 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	3,786
美元 494,514	离岸人民币 3,481,512	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,770
美元 565,448	离岸人民币 3,976,563	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	3,689
美元 352,001	澳元 512,433	2024 年 10 月 21 日	高盛国际, 伦敦	3,613
美元 201,011	离岸人民币 1,427,372	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,279
美元 444,444	澳元 644,344	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	2,713
美元 136,141	澳元 199,968	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	2,631
美元 176,964	离岸人民币 1,251,615	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	2,170
美元 100,019	英镑 76,161	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	2,138
美元 210,164	离岸人民币 1,482,651	2024 年 10 月 21 日	美林国际, 伦敦	2,038
美元 564,359	离岸人民币 3,957,013	2024 年 10 月 21 日	加拿大皇家银行	1,981
美元 71,251	澳元 104,790	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,471
美元 32,369	澳元 48,754	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,465
美元 194,415	英镑 145,995	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	1,412
美元 142,484	离岸人民币 1,005,151	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	1,377
美元 68,924	英镑 52,258	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	1,171
美元 77,179	离岸人民币 546,833	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,085
美元 83,015	英镑 62,637	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	1,003
美元 98,302	英镑 74,022	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	986
美元 123,408	澳元 179,117	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	894
美元 117,915	离岸人民币 829,616	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	822
美元 77,661	澳元 113,033	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	781
美元 39,012	英镑 29,654	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	764
美元 70,810	离岸人民币 500,000	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	751
美元 32,472	澳元 47,781	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	687
美元 156,162	离岸人民币 1,095,760	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	666
美元 20,388	澳元 30,303	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	641
美元 27,170	澳元 40,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	589
美元 38,742	离岸人民币 274,551	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	553
美元 17,767	英镑 13,648	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	540
美元 263,482	英镑 196,805	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	499
美元 476,224	澳元 686,924	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	483
美元 31,713	离岸人民币 224,424	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	407
美元 219,575	英镑 163,996	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	398
美元 86,241	加元 116,990	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	397
美元 15,573	英镑 11,904	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	394
美元 27,393	离岸人民币 194,000	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	373
美元 161,443	离岸人民币 1,130,406	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	344
美元 42,745	加元 57,993	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	202
美元 37,577	加元 50,984	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	179
美元 23,096	加元 31,396	2024 年 10 月 21 日	加拿大皇家银行	155
美元 103,707	加元 140,231	2024 年 10 月 21 日	摩根士丹利国际股份有限公司	142
美元 9,207	离岸人民币 65,321	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	142
美元 3,296	澳元 4,899	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	104
美元 5,592	离岸人民币 39,735	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	95

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/ (亏损) 美元
美元 6,677	离岸人民币 47,150	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	71
美元 8,248	加元 11,200	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	46
美元 1,246	澳元 1,861	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	45
美元 1,186	澳元 1,764	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	38
美元 1,409	澳元 2,050	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	14
英镑 1,154,303	美元 1,548,226	2024 年 11 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	24
英镑 820	美元 1,100	2024 年 11 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	0
美元 86,354	英镑 64,530	2024 年 11 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	197
美元 142,760	澳元 205,804	2024 年 11 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	108
美元 232,675	离岸人民币 1,622,077	2024 年 11 月 21 日	法国巴黎银行	76
			未实现总收益	1,542,147
澳元 113,033	美元 77,638	2024 年 10 月 2 日	巴克莱银行, 伦敦	(778)
澳元 549,089	美元 376,846	2024 年 10 月 2 日	巴克莱银行, 伦敦	(4,085)
美元 145,007	加元 195,295	2024 年 10 月 2 日	法国巴黎银行	(445)
澳元 179,117	美元 123,374	2024 年 10 月 3 日	法国巴黎银行	(891)
美元 1,907	澳元 2,749	2024 年 10 月 3 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
澳元 686,924	美元 476,099	2024 年 10 月 4 日	Citibank N.A., 伦敦	(471)
美元 1,548,324	英镑 1,154,303	2024 年 10 月 4 日	巴克莱银行, 伦敦	(1)
美元 88,107	加元 119,021	2024 年 10 月 4 日	巴克莱银行, 伦敦	(2)
澳元 142,317	美元 98,742	2024 年 10 月 8 日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
离岸人民币 1,130,406	美元 161,232	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(355)
离岸人民币 1,095,760	美元 155,974	2024 年 10 月 8 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(661)
美元 68,120	离岸人民币 475,310	2024 年 10 月 8 日	法国巴黎银行	(177)
澳元 1,603	美元 1,104	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(8)
澳元 1,606	美元 1,103	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(11)
澳元 1,619	美元 1,110	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(14)
澳元 28,225	美元 19,568	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(20)
澳元 1,625	美元 1,106	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(21)
澳元 1,621	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(23)
澳元 1,616	美元 1,098	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(23)
澳元 1,620	美元 1,089	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(35)
澳元 1,638	美元 1,091	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(46)
澳元 1,655	美元 1,098	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(50)
澳元 2,800	美元 1,888	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(55)
澳元 2,777	美元 1,872	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(56)
澳元 3,087	美元 2,075	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(67)
澳元 5,041	美元 3,392	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(107)
澳元 17,757	美元 12,017	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(306)
澳元 475,591	美元 329,711	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(336)
澳元 41,870	美元 28,694	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(363)
澳元 37,857	美元 25,727	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(544)
澳元 49,679	美元 33,072	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,404)
澳元 195,953	美元 134,523	2024 年 10 月 21 日	巴克莱银行, 伦敦	(1,463)
澳元 101,257	美元 67,228	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,042)
澳元 217,677	美元 147,858	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(3,204)
澳元 280,435	美元 190,354	2024 年 10 月 21 日	美国道富银行	(4,260)
澳元 368,555	美元 248,477	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(7,290)
澳元 1,792,562	美元 1,235,034	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(8,956)
澳元 589,748	美元 397,546	2024 年 10 月 21 日	美国道富银行	(11,724)
澳元 680,090	美元 457,010	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(14,954)
澳元 533,087	美元 354,882	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(15,066)
澳元 1,108,473	美元 753,689	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(15,561)
澳元 3,715,970	美元 2,529,870	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(48,913)
加元 1,484	美元 1,097	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2)
加元 1,484	美元 1,097	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2)
加元 1,489	美元 1,099	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(4)
加元 1,496	美元 1,102	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5)
加元 1,576	美元 1,161	2024 年 10 月 21 日	Citibank N.A., 伦敦	(5)
加元 1,497	美元 1,101	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(8)
加元 50,185	美元 36,981	2024 年 10 月 21 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(184)
加元 1,028,510	美元 760,018	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(1,653)
离岸人民币 7,760	美元 1,108	2024 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	(2)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/ (亏损) 美元
离岸人民币 7,760	美元 1,108	2024年10月21日	法国巴黎银行	(2)
离岸人民币 7,722	美元 1,100	2024年10月21日	法国巴黎银行	(5)
离岸人民币 9,901	美元 1,408	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(9)
离岸人民币 7,804	美元 1,106	2024年10月21日	法国巴黎银行	(10)
离岸人民币 7,792	美元 1,104	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(11)
离岸人民币 7,808	美元 1,104	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,843	美元 1,108	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(14)
离岸人民币 7,829	美元 1,105	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(16)
离岸人民币 7,837	美元 1,103	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(19)
离岸人民币 28,797	美元 4,083	2024年10月21日	法国巴黎银行	(39)
离岸人民币 44,335	美元 6,301	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(44)
离岸人民币 25,050	美元 3,535	2024年10月21日	法国巴黎银行	(50)
离岸人民币 61,347	美元 8,688	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(93)
离岸人民币 482,488	美元 68,907	2024年10月21日	法国巴黎银行	(148)
离岸人民币 178,088	美元 25,168	2024年10月21日	法国巴黎银行	(321)
离岸人民币 1,039,369	美元 148,117	2024年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(641)
离岸人民币 416,869	美元 58,859	2024年10月21日	法国巴黎银行	(805)
离岸人民币 353,107	美元 49,726	2024年10月21日	法国巴黎银行	(811)
离岸人民币 1,469,925	美元 208,914	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(1,466)
离岸人民币 1,278,892	美元 180,614	2024年10月21日	摩根士丹利国际股份有限公司	(2,425)
离岸人民币 1,327,174	美元 187,271	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(2,678)
离岸人民币 1,559,887	美元 219,763	2024年10月21日	美林国际, 伦敦	(3,493)
离岸人民币 3,427,427	美元 484,366	2024年10月21日	法国巴黎银行	(6,178)
离岸人民币 4,424,407	美元 626,910	2024年10月21日	法国巴黎银行	(6,324)
英镑 2,877	美元 3,858	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
英镑 828	美元 1,106	2024年10月21日	巴克莱银行, 伦敦	(5)
英镑 836	美元 1,104	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(18)
英镑 4,669	美元 6,244	2024年10月21日	巴克莱银行, 伦敦	(19)
英镑 836	美元 1,095	2024年10月21日	法国巴黎银行	(26)
英镑 43,719	美元 58,614	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(27)
英镑 845	美元 1,106	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(28)
英镑 841	美元 1,099	2024年10月21日	巴克莱银行, 伦敦	(30)
英镑 182,258	美元 244,183	2024年10月21日	法国巴黎银行	(285)
英镑 388,358	美元 519,881	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(1,035)
英镑 32,237	美元 42,109	2024年10月21日	巴克莱银行, 伦敦	(1,132)
英镑 43,298	美元 56,925	2024年10月21日	法国巴黎银行	(1,151)
英镑 86,996	美元 114,372	2024年10月21日	摩根士丹利国际股份有限公司	(2,318)
英镑 128,112	美元 167,597	2024年10月21日	法国巴黎银行	(4,243)
英镑 189,306	美元 249,317	2024年10月21日	摩根士丹利国际股份有限公司	(4,606)
英镑 230,856	美元 303,742	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(5,912)
美元 9,149	加元 12,352	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
美元 4,637	加元 6,257	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(3)
美元 26,097	加元 35,166	2024年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(55)
美元 138,093	加元 186,023	2024年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(332)
美元 115,563	加元 155,345	2024年10月21日	巴克莱银行, 伦敦	(521)
美元 704,097	离岸人民币 4,912,281	2024年10月21日	法国巴黎银行	(1,037)
美元 8,545,362	加元 11,525,419	2024年10月21日	法国巴黎银行	(10,133)
澳元 2,749	美元 1,908	2024年11月21日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
澳元 786,949	美元 546,286	2024年11月21日	Citibank N.A., 伦敦	(8)
加元 119,021	美元 88,209	2024年11月21日	巴克莱银行, 伦敦	(1)
离岸人民币 2,083,842	美元 298,769	2024年11月21日	Citibank N.A., 伦敦	(240)
美元 98,796	澳元 142,317	2024年11月21日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
美元 91,867	英镑 68,493	2024年11月21日	巴克莱银行, 伦敦	(2)
美元 45,522	加元 61,401	2024年11月21日	高盛国际, 伦敦	(16)
			未实现总亏损	(206,456)
			未实现净收益	1,335,691

(b) 以下为于九月三十日之未平仓期货合约：

	长仓 / (短 仓) 的合约 数目	合约金额 美元	交割日期	标的资产	交易对手	未实现收益 / (亏损) 美元
<u>2025</u>						
HSCEI Futures 30/10/2025	460	28,308,056	2025 年 10 月	HSCEI Index	Citigroup Global Markets Ltd	744,608
					未实现总收益	744,608
FTSE Taiwan Index 30/10/2025	305	26,086,650	2025 年 10 月	FTSE Taiwan Index	Citigroup Global Markets Ltd	(292,255)
					未实现总亏损	(292,255)
					未实现净收益	452,353
<u>2024</u>						
HSCEI Futures 30/10/2024	560	27,233,988	2024 年 10 月	HSCEI Index	Citigroup Global Markets Ltd	1,586,089
					未实现总收益	1,586,089

(c) 以下为于九月三十日之卖出期权合约：

	标的资产	交易对手	公平值 美元
<u>2025</u>			
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 02/10/2025 477.50	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(1,721)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 24,900.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(1,919)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 26,200.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(2,894)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 26,500.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(3,114)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 19/11/2025 26,700.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(3,445)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 19/11/2025 26,500.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(4,101)
Call HSI Future Options 17/10/2025 27,200.00	HIV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(6,150)
Call HSCEI Future Options 21/11/2025 9,700.00	HXC5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(7,223)
Call HSI Future Options 21/11/2025 27,600.00	HIX5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(7,468)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 13/11/2025 482.50	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(8,107)
Call HSI Future Options 21/11/2025 27,200.00	HIX5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(9,434)
Call HSCEI Future Options 21/11/2025 9,800.00	HXC5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(10,931)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 13/11/2025 490.00	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(11,226)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 13/11/2025 485.00	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(13,038)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 02/10/2025 437.50	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(13,292)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 24,800.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(33,073)
Call OTC IOPT AS51 08/10/2025 8,920.00	AS51 Index	美林国际, 伦敦	(43,776)
Call OTC IOPT KOSPI2 10/10/2025 481.00	KOSPI2 Index	高盛国际, 伦敦	(56,128)

	标的资产	交易对手	公允价值 美元
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 24,700.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(63,751)
Call OTC IOPT AS51 15/10/2025 8,900.00	AS51 Index	UBS AG, London Branch	(87,218)
Call HSCEI Future Options 17/10/2025 9,300.00	HCV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(104,204)
Call OTC IOPT KOSPI2 23/10/2025 487.00	KOSPI2 Index	高盛国际, 伦敦	(107,017)
Call HSI Future Options 17/10/2025 26,000.00	HIV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(107,552)
Call OTC IOPT AS51 28/10/2025 8,945.00	AS51 Index	UBS AG, London Branch	(123,041)
Call OTC IOPT AS51 22/10/2025 8,845.00	AS51 Index	高盛国际, 伦敦	(150,004)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 02/10/2025 460.00	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(164,454)
Call OTC IOPT KOSPI2 30/10/2025 483.00	KOSPI2 Index	高盛国际, 伦敦	(186,451)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 02/10/2025 457.50	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(195,886)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 25,900.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(219,273)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/2025 25,700.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(323,865)
Call HSCEI Future Options 17/10/2025 9,700.00	HCV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(423,372)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 15/10/25 25,800.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(503,793)
Call HSCEI Future Options 17/10/2025 9,600.00	HCV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(545,370)
Call HSI Future Options 17/10/2025 27,000.00	HIV5 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(982,064)
		总金融负债	(4,524,355)

2024

Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,600.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(5,669)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,400.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(69,189)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,000.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(117,383)
Call OTC IOPT AS51 16/10/2024 8,230.00	AS51 Index	HSBC Hong Kong	(123,143)
Call HSI Future Options 18/10/2024 17,400.00	HIV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(124,847)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 10/10/2024 347.50	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(137,014)
Call OTC IOPT AS51 23/10/2024 8,225.00	AS51 Index	HSBC Hong Kong	(139,923)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,300.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(163,176)
Call Korea Stock Exchange Kospi 200 10/10/2024 345.00	KOSPI2 Index	Citigroup Global Markets Ltd	(171,765)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,200.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(180,181)
Call Taiwan Stock Exchange Weighted 16/10/2024 22,100.00	TWSE Index	Citigroup Global Markets Ltd	(202,613)
Call OTC IOPT AS51 09/10/2024 8,055.00	AS51 Index	HSBC Hong Kong	(274,146)
Call OTC IOPT AS51 02/10/2024 8,000.00	AS51 Index	HSBC Hong Kong	(319,764)
Call HSI Future Options 18/10/2024 18,800.00	HIV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(548,027)
Call HSI Future Options 18/10/2024 18,700.00	HIV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(568,819)
Call HSI Future Options 18/10/2024 18,600.00	HIV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(590,048)
Call HSI Future Options 18/10/2024 18,500.00	HIV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(611,278)
Call HSCEI Future Options 18/10/2024 6,600.00	HCV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(1,244,931)
Call HSCEI Future Options 18/10/2024 6,500.00	HCV4 COMB Index	Citigroup Global Markets Ltd	(5,468,941)
		总金融负债	(11,060,857)

独立核数师报告

致摩根亚洲股票高息基金（“贵基金”）份额持有人

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

摩根亚洲股票高息基金列载于第五页至第三十二页的财务报表，包括：

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

我们的意见

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

意见的基础

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

我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

独立性

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

其他信息

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

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

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

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

管理层就财务报表需承担的责任

贵基金管理层须负责根据香港会计师公会颁布的香港财务报告会计准则则拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

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

此外，贵基金管理层负责确保财务报表已遵照一九八一年六月五日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则（“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

核数师就审计财务报表承担的责任

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

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

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理层所采用会计政策的恰当性及作出会计估计及相关披露的合理性。

独立核数师报告 (续)

致摩根亚洲股票高息基金 (“贵基金”) 份额持有人

核数师就审计财务报表承担的责任 (续)

- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证, 确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性, 从而可能导致对贵基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性, 则有必要在核数师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足, 则我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而, 未来事项或情况可能导致贵基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容, 包括披露, 以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

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

根据信托契约与证监会守则附录 E 的相关披露条文就相关事项作出的报告

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

本独立核数师报告所涉审计项目合伙人为莫舜华 (执业证书编号: P07047)。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港, 二零二六年一月二十七日

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

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

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

管理人亦务必遵照信托契约，采取合理措施预防和监测欺诈及其他不法行为。

受托人的责任

基金受托人务必：

- 确保管理人遵照信托契约管理本基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- (在合理可行的情况下) 保护本基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，若管理人未按照信托契约管理本基金，则须向份额持有人报告。

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认管理人于截至二零二五年九月三十日止年度在各个重要方面均依照一九八一年六月五日所订立之信托契约（经修订）之条款管理本基金。

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司，受托人

二零二六年一月二十七日

业绩记录 (未经审计)

资产净值

财务期结算日	本基金资产净值	每份额资产净值
30/9/25 - 澳元类别 (累计) - 澳元对冲类别 (每月派息) - 加元对冲类别 (每月派息) - 英镑对冲类别 (每月派息) - 港元类别 (每月派息) - 人民币对冲类别 (每月派息) - 美元类别 (累计) - 美元类别 (每月派息) - 美元 I2 类别 (累计)	澳元 5,895,194 澳元 67,986,998 加元 23,561,489 英镑 13,642,122 港元 2,950,544,892 人民币 470,298,794 美元 30,265,319 美元 477,378,077 美元 3,491,657	澳元 27.25 澳元 10.64 加元 10.79 英镑 10.65 港元 11.31 人民币 11.20 美元 58.44 美元 11.35 美元 11.79
30/9/24 - 澳元类别 (累计) - 澳元对冲类别 (每月派息) - 加元对冲类别 (每月派息) - 英镑对冲类别 (每月派息) - 港元类别 (每月派息) - 人民币对冲类别 (每月派息) - 美元类别 (累计) - 美元类别 (每月派息) - 美元 I2 类别 (每月派息)	澳元 5,979,485 澳元 32,915,100 加元 9,702,853 英镑 9,300,400 港元 1,612,051,979 人民币 260,848,832 美元 22,537,251 美元 168,976,902 美元 6,701,245	澳元 22.62 澳元 10.25 加元 10.31 英镑 10.25 港元 10.77 人民币 10.70 美元 50.97 美元 10.82 美元 9.96
30/9/23 - 澳元类别 (累计) - 美元类别 (累计)	澳元 2,130,827 美元 16,555,206	澳元 19.29 美元 40.52

业绩记录 (未经审计) (续)

最高卖出价 / 最低买入价

财务期结算日	最高卖出价	最低买入价
30/9/25		
- 澳元类别 (累计)	澳元 27.44	澳元 22.38
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.75	澳元 8.29
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.90	加元 8.38
- 英镑对冲类别 (每月派息)	英镑 10.78	英镑 8.31
- 港元类别 (每月派息)	港元 11.43	港元 8.76
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 11.31	人民币 8.70
- 美元类别 (累计)	美元 58.65	美元 43.45
- 美元类别 (每月派息)	美元 11.47	美元 8.82
- 美元 I2 类别 (累计)	美元 11.83	美元 8.73
- 美元 I2 类别 (每月派息)	美元 10.02	美元 8.15
30/9/24		
- 澳元类别 (累计)	澳元 22.74	澳元 18.48
- 澳元对冲类别 (每月派息)	澳元 10.36	澳元 9.18
- 加元对冲类别 (每月派息)	加元 10.41	加元 9.22
- 英镑对冲类别 (每月派息)	英镑 10.36	英镑 9.17
- 港元类别 (每月派息)	港元 10.90	港元 9.64
- 人民币对冲类别 (每月派息)	人民币 10.79	人民币 9.54
- 美元类别 (累计)	美元 51.20	美元 38.13
- 美元类别 (每月派息)	美元 10.94	美元 9.66
- 美元 I2 类别 (每月派息)	美元 9.96	美元 9.96
30/9/23		
- 澳元类别 (累计)	澳元 20.03	澳元 16.77
- 美元类别 (累计)	美元 44.98	美元 34.55
30/9/22		
- 澳元类别 (累计)	澳元 19.94	澳元 16.68
- 美元类别 (累计)	美元 48.22	美元 35.15
30/9/21		
- 澳元类别 (累计)	澳元 19.20	澳元 15.45
- 美元类别 (累计)	美元 46.43	美元 35.07
30/9/20		
- 澳元类别 (累计)	澳元 18.12	澳元 10.87
- 美元类别 (累计)	美元 40.12	美元 20.22
30/9/19		
- 澳元类别 (累计)	澳元 17.38	澳元 14.12
- 美元类别 (累计)	美元 39.21	美元 32.32
30/9/18		
- 澳元类别 (累计)	澳元 17.93	澳元 15.35
- 美元类别 (累计)	美元 43.26	美元 38.98
30/9/17		
- 澳元类别 (累计)	澳元 15.73	澳元 13.75
- 美元类别 (累计)	美元 40.47	美元 33.96
30/9/16		
- 澳元类别 (累计)	澳元 15.45	澳元 12.48
- 美元类别 (累计)	美元 38.33	美元 28.54

经营与管理

管理人及服务提供者

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

投资管理人

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

管理人董事

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

受托人

汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
香港
中环皇后大道中 1 号

基金注册登记机构

HSBC Trustee (Cayman) Limited
P.O.Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Island

核数师

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

