

# 汇丰集合投资信托— 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

2025年中期报告



汇丰投资管理  
**HSBC Asset Management**

# 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

中期报告  
截至 2025 年 9 月 30 日止期间

目录	页码
<b>汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金</b>	
资产负债表（未经审计）	1 - 2
全面收益表（未经审计）	3 - 4
份额持有人应占资产净值变动表（未经审计）	5 - 7
现金流量表（未经审计）	8
投资组合报表（未经审计）	9 - 13
投资组合变动表（未经审计）	14
业绩表现记录（未经审计）	15 - 17
分派披露（未经审计）	18 - 19
证券出借安排和抵押品持仓详情	20 - 31
<b>2.行政</b>	<b>32 - 33</b>

资产负债表  
2025 年 9 月 30 日

	2025 年 9 月 30 日	2025 年 3 月 31 日
	美元	美元
<b>资产</b>		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	34,665,899	35,467,150
应收股息	70,081	30,492
应收利息	22	1,450
应收申购款	-	10,759
应收经纪商款项	1,818,066	10,421
其他应收款	148	22
现金及现金等价物	<u>291,080</u>	<u>779,535</u>
	<u>36,845,296</u>	<u>36,299,829</u>
<b>负债</b>		
应付赎回款	744	10,421
应付经纪商款项	2,021,523	10,433
应付分派	58,551	59,564
其他应付款	<u>75,197</u>	<u>151,899</u>
	<u>2,156,015</u>	<u>232,317</u>
<b>份额持有人应占资产净值</b>	<u>34,689,281</u>	<u>36,067,512</u>
相当于：		
<b>金融负债</b>	<u>34,689,281</u>	<u>36,067,512</u>

资产负债表（续）  
2025 年 9 月 30 日

	2025 年 9 月 30 日	2025 年 3 月 31 日
	美元	美元
<b>已发行份额总数</b>		
- AM2 类 - 美元	2,046,745	2,653,306
- AM2 类 - 港元	7,033,007	8,741,174
- BC 类 - 港元	470,682	475,229
- BC 类 - 人民币	1,287,535	1,537,954
- BC 类 - 美元	361,262	418,132
- BM2 类 - 港元	574,431	717,248
- BM2 类 - 人民币	767,288	966,103
- BM2 类 - 美元	315,782	355,996
<b>每份额资产净值</b>		
- AM2 类 - 美元	8.235	6.892
- AM2 类 - 港元	1.059	0.886
- BC 类 - 港元	1.284	1.061
- BC 类 - 人民币	1.487	1.229
- BC 类 - 美元	10.073	8.323
- BM2 类 - 港元	1.073	0.898
- BM2 类 - 人民币	1.246	1.043
- BM2 类 - 美元	8.417	7.045

注：中期报告采用了与本基金年度报告相同的会计政策和计算方法。

# 全面收益表

## 截至 2025 年 9 月 30 日止期间

	2025 年 4 月 1 日 至 2025 年 9 月 30 日 美元	2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日 美元
现金及现金等价物的利息收入	6,978	9,307
股息收入	629,735	619,769
以公允价值计量且其变动计入损益账的金融资产的收益净值	6,612,570	5,651,903
汇兑亏损净值	(44,124)	(20,901)
证券出借收入	805	-
其他收入	73,543	-
<b>收入总额</b>	<b>7,279,507</b>	<b>6,260,078</b>
	-----	-----
管理费 <sup>注2</sup>	307,592	346,718
交易费用 <sup>注1</sup>	117,748	37,294
受托人费用 <sup>注1</sup>	11,170	13,869
审计师酬金	7,797	6,679
过户代办费用 <sup>注1</sup>	19,012	17,054
专业人员费用	8,631	9,734
保管费、银行手续费及杂费 <sup>注1</sup>	16,443	14,666
<b>总经营开支</b>	<b>488,393</b>	<b>446,014</b>
	-----	-----
<b>税前经营净利润</b>	<b>6,791,114</b>	<b>5,814,064</b>
税项支出	(54,150)	(118,520)
<b>收益分配前经营净利润</b>	<b>6,736,964</b>	<b>5,695,544</b>
向份额持有人作出收益分配	(372,515)	(398,271)
<b>份额持有人应占资产净值增加及期间内全面收益总额</b>	<b>6,364,449</b>	<b>5,297,273</b>

## 全面收益表（续）

### 截至 2025 年 9 月 30 日止期间

<sup>注1</sup> 在截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日止期间内，除受托人费用和过户代办费用外，支付给受托人/受托人的关联人士的金额分别为：

	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日
	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日
	美元	美元
交易费用	9,443	4,348
保管费、银行手续费及杂费	5,794	7,958

<sup>注2</sup> 在截至 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 9 月 30 日止期间内，除支付给管理人的管理费外，并未向管理人/管理人的关联人士支付任何款项。

份额持有人应占资产净值变动表  
截至 2025 年 9 月 30 日止期间

	2025 年 4 月 1 日 至 2025 年 9 月 30 日 美元	2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日 美元
期初余额	36,067,512	38,857,482
份额持有人应占资产净值增加及期间内全面收益 总额	6,364,449	5,297,273
份额认购		
- AM2 类 - 美元	1,703,776	1,442,038
- AM2 类 - 港元	467,041	1,931,708
- BC 类 - 港元	-	-
- BC 类 - 人民币	605,486	1,556,682
- BC 类 - 美元	48,033	19,233
- BM2 类 - 港元	-	110,017
- BM2 类 - 人民币	12,696	125,497
- BM2 类 - 美元	15,200	3,505
份额认购	2,852,232	5,188,680

份额持有人应占资产净值变动表（续）  
截至 2025 年 9 月 30 日止期间

	2025 年 4 月 1 日 至 2025 年 9 月 30 日 美元	2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日 美元
<b>份额赎回</b>		
- AM2 类 - 美元	(6,251,020)	(3,201,811)
- AM2 类 - 港元	(2,091,744)	(2,813,521)
- BC 类 - 港元	(5,665)	(44,829)
- BC 类 - 人民币	(983,005)	(306,514)
- BC 类 - 美元	(572,761)	(309,740)
- BM2 类 - 港元	(138,863)	(63,061)
- BM2 类 - 人民币	(236,951)	(83,522)
- BM2 类 - 美元	(314,903)	(240,133)
<b>份额赎回</b>	<b>(10,594,912)</b>	<b>(7,063,131)</b>
<hr/>		
<b>与份额持有人的交易价值总额</b>	<b>(7,742,680)</b>	<b>(1,874,451)</b>
<hr/>		
<b>期末余额</b>	<b>34,689,281</b>	<b>42,320,331</b>
<hr/>		

份额持有人应占资产净值变动表（续）  
截至 2025 年 9 月 30 日止期间

	AM2 类 - 美元份额		AM2 类 - 港元份额		BC 类 - 港元份额		BC 类 - 人民币份额		BC 类 - 美元份额		BM2 类 - 港元份额	
	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日
	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日
4 月 1 日的已发行份额数目	2,653,306	3,071,310	8,741,174	10,533,629	475,229	362,519	1,537,954	1,403,132	418,132	460,771	717,248	503,839
期间内已申购份额	247,462	204,670	531,722	2,151,730	-	-	478,216	1,249,990	5,533	2,147	-	120,471
期间内已赎回份额	(854,023)	(462,999)	(2,239,889)	(3,133,853)	(4,547)	(44,337)	(728,635)	(247,731)	(62,403)	(37,779)	(142,817)	(70,023)
9 月 30 日的已发行份额数目	2,046,745	2,812,981	7,033,007	9,551,506	470,682	318,182	1,287,535	2,405,391	361,262	425,139	574,431	554,287
<hr/>												
BM2 类 - 美元份额												
	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 1 日	2025 年 4 月 1 日	总计							
	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日	至 2025 年 9 月 30 日	至 2024 年 9 月 30 日
4 月 1 日的已发行份额数目	355,996	392,005	966,103	956,346	15,865,142	17,683,551						
期间内已申购份额	2,080	489	12,086	120,459	1,277,099	3,849,956						
期间内已赎回份额	(42,294)	(34,861)	(210,901)	(78,732)	(4,285,509)	(4,110,315)						
9 月 30 日的已发行份额数目	315,782	357,633	767,288	998,073	12,856,732	17,423,192						

## 现金流量表

### 截至 2025 年 9 月 30 日止期间

	2025 年 4 月 1 日 至 2025 年 9 月 30 日 美元	2024 年 4 月 1 日 至 2024 年 9 月 30 日 美元
<b>经营活动</b>		
已收利息	8,406	9,484
已收股息	590,146	696,167
已付管理费	(308,811)	(341,143)
已付受托人费用	(11,219)	(13,646)
已付专业人员费用	(8,631)	-
购买投资的付款	(46,191,305)	(19,826,022)
出售投资的所得款项	53,808,571	22,982,657
Tax paid	(54,150)	(118,520)
其他已付经营开支	(206,336)	(107,973)
<b>经营活动产生的现金</b>	<hr/> <b>7,626,671</b>	<hr/> <b>3,281,004</b>
<b>融资活动</b>		
份额发行所得款项	2,862,991	4,514,934
份额赎回付款	(10,604,589)	(7,465,170)
已付分配	(373,528)	(391,738)
<b>融资活动使用的现金</b>	<hr/> <b>(8,115,126)</b>	<hr/> <b>(3,341,974)</b>
<b>现金及现金等价物的净减少</b>	<hr/> <b>(488,455)</b>	<hr/> <b>(60,970)</b>
<b>期初现金及现金等价物</b>	<hr/> <b>779,535</b>	<hr/> <b>895,347</b>
<b>期末现金及现金等价物</b>	<hr/> <b>291,080</b>	<hr/> <b>834,377</b>

## 投资组合报表（未经审计）

2025 年 9 月 30 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比 %
<b>股票</b>			
<b>上市投资</b>			
<b>澳大利亚</b>			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	11,875	261,368	0.75
BHP GROUP LTD	29,528	832,299	2.40
COLES GROUP LTD	20,385	314,652	0.91
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,026	224,102	0.65
GOODMAN GROUP STAPLED SEC	15,446	335,564	0.97
LYNAS RARE EARTHS LTD ORD	39,008	434,581	1.25
MACQUARIE GROUP LTD	2,351	341,744	0.98
MIRVAC GROUP	222,586	334,868	0.97
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	8,227	240,725	0.69
ORIGIN ENERGY LIMITED	99,470	824,047	2.38
RIO TINTO LIMITED	4,258	344,367	0.99
TELSTRA GROUP LTD	54,519	174,157	0.50
WESFARMERS LIMITED ORD	5,916	360,795	1.04
		5,023,269	14.48
<b>开曼群岛</b>			
安踏体育用品有限公司（普通股）	31,800	382,153	1.10
万国数据控股有限公司	65,000	334,841	0.97
吉利汽车控股有限公司	149,000	374,396	1.08
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2	12	-
金沙中国有限公司	240,400	670,490	1.93
SEA LTD - ADR	1,352	241,643	0.70
中芯国际集成电路制造有限公司（A 股普通股）	12,930	254,214	0.73
携程集团有限公司（普通股）	4,850	371,523	1.07
药明生物技术有限公司	36,500	192,249	0.56

## 投资组合报表（未经审计）（续）

2025 年 9 月 30 日

	持有量	市场价值	占资产净值百分比
		美元	
<b>股票（续）</b>			
上市投资（续）			
<b>开曼群岛（续）</b>			
小米集团	45,200	313,711	0.90
		<hr/>	<hr/>
		3,135,232	9.04
		<hr/>	<hr/>
<b>中国内地</b>			
比亚迪股份有限公司	19,000	269,112	0.78
中国建设银行股份有限公司	506,000	486,464	1.40
宁德时代新能源科技股份有限公司	8,300	468,137	1.35
中国工商银行股份有限公司（H股普通股）	907,000	669,140	1.93
中国平安保险(集团)股份有限公司	52,500	357,967	1.03
三一重工股份有限公司（普通股）	55,000	179,336	0.52
紫金矿业集团股份有限公司	198,000	829,623	2.39
		<hr/>	<hr/>
		3,259,779	9.40
		<hr/>	<hr/>
<b>香港</b>			
友邦保险控股有限公司	112,000	1,074,598	3.10
阿里巴巴集团控股有限公司	67,300	1,531,039	4.41
中电控股有限公司	61,500	509,444	1.47
香港中华煤气有限公司	402,000	349,278	1.01
香港交易及结算所有限公司	7,600	431,751	1.24
香港铁路有限公司	99,000	335,666	0.97
新鸿基地产发展有限公司	63,500	760,655	2.19
腾讯控股有限公司	23,400	1,994,011	5.75
紫金黄金国际有限公司	3,600	55,802	0.16
		<hr/>	<hr/>
		7,042,244	20.30
		<hr/>	<hr/>

投资组合报表（未经审计）（续）

2025 年 9 月 30 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比 %
<b>股票（续）</b>			
上市投资（续）			
<b>印度</b>			
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	8,108	676,574	1.95
BHARTI AIRTEL LTD	27,890	590,036	1.70
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	12,559	165,020	0.48
HDFC BANK LIMITED	96,346	1,031,944	2.98
ICICI BANK LTD	76,399	1,159,898	3.35
LARSEN AND TOUBRO LIMITED	20,410	841,100	2.43
RELIANCE INDUSTRIES LTD	22,861	351,198	1.01
VARUN BEVERAGES LTD	65,559	327,615	0.94
		5,143,385	14.83
<b>印尼</b>			
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	1,744,300	320,286	0.92
		320,286	0.92
<b>马来西亚</b>			
MALAYAN BANKING BHD ORD	117,000	275,507	0.79
		275,507	0.79
<b>新西兰</b>			
A2 MILK CO LTD ORD	87,767	501,986	1.45
		501,986	1.45
<b>新加坡</b>			
凯德置地有限公司	158,400	330,512	0.95
		330,512	0.95

投资组合报表（未经审计）（续）

2025 年 9 月 30 日

	持有量	市场价值 美元	占资产净值 百分比 %
<b>股票（续）</b>			
上市投资（续）			
<b>韩国</b>			
HANWHA AEROSPACE CO LTD	759	598,847	1.72
KB FINANCIAL GROUP INC	4,203	345,994	1.00
KIA CORP ORD	3,334	239,289	0.69
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	20,454	1,223,114	3.53
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE COMPANY LIMITED	2,078	668,698	1.93
		3,075,942	8.87
<b>台湾</b>			
奇鎔科技股份有限公司（普通股）	5,000	160,936	0.46
鸿海精密工业股份有限公司（普通股）	121,000	857,536	2.47
联发科技股份有限公司	2,000	86,292	0.25
台湾积体电路制造股份有限公司	78,000	3,339,786	9.63
		4,444,550	12.81
<b>泰国</b>			
BUMRUNGRAD HOSPITAL	28,700	155,434	0.45
		155,434	0.45
<b>单位信托</b>			
上市投资			
<b>澳大利亚</b>			
NATIONAL STORAGE REIT	280,088	436,227	1.26
		436,227	1.26

投资组合报表（未经审计）（续）

2025 年 9 月 30 日

	持有量	市场价值	占资产净值百分比
		美元	%
<b>单位信托（续）</b>			
上市投资（续）			
<b>新加坡</b>			
凯德腾飞房产信托	348,200	753,551	2.17
凯德综合商业信托（普通型房产信托）	195,200	346,733	1.00
KEPPEL DC	226,100	419,158	1.21
		1,519,442	4.38
<b>单位信托（总计）</b>		1,955,669	5.63
<b>供股权</b>			
非上市投资			
<b>新加坡</b>			
KEPPEL DC RIGHTS RTS	18,088	2,104	0.01
		2,104	0.01
<b>供股权（总计）</b>		1,955,669	5.63
<b>投资总额（投资成本合计：29,105,200 美元）</b>		34,665,899	99.93
<b>其他资产净值</b>		23,382	0.07
<b>2025 年 9 月 30 日的资产净值总额</b>		34,689,281	100.00

\* 投资基金在香港未获认可，不面向香港公众发行。

## 投资组合变动表（未经审计）

2025 年 4 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止期间

	占资产净值 百分比 2025 年 9 月 30 日	占资产净值 百分比 2025 年 3 月 31 日
<b>金融资产</b>		
<b>股票</b>		
澳大利亚	14.48	13.81
百慕大	-	1.29
开曼群岛	9.04	15.99
中国内地	9.40	11.68
香港	20.30	15.71
印度	14.83	16.69
印尼	0.92	2.94
马来西亚	0.79	-
新西兰	1.45	-
菲律宾	-	0.51
新加坡	0.95	1.40
韩国	8.87	7.47
台湾	12.81	8.66
泰国	0.45	-
	94.28	96.15
<b>单位信托</b>		
非上市投资	5.63	2.19
	0.01	-
<b>投资总额</b>	99.93	98.34
<b>其他资产净值</b>	0.07	1.66
<b>资产净值总额</b>	100.00	100.00

## 业绩表现记录（未经审计）

### (a) 总资产净值（按《香港财务报告准则》计算）

	2025 年 9 月 30 日 美元	2025 年 3 月 31 日 美元	2024 年 3 月 31 日 美元	2023 年 3 月 31 日 美元
总资产净值	34,689,281	36,067,512	38,857,482	55,119,016

### (b) 每份额资产净值（按《香港财务报告准则》计算）

计价货币	2025 年 9 月 30 日	2025 年 3 月 31 日	2024 年 3 月 31 日	2023 年 3 月 31 日
------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

#### 每份额资产净值

- AM2 类 - 美元	美元	8.235	6.892	6.611	6.768
- AM2 类 - 港元	港元	8.239	6.893	6.652	6.829
- BC 类 - 美元	美元	10.073	8.323	7.789	7.801
- BC 类 - 港元	港元	9.988	8.253	7.770	7.803
- BC 类 - 人民币	人民币	10.601	8.929	8.349	7.911
- BM2 类 - 美元	美元	8.417	7.045	6.758	6.919
- BM2 类 - 港元	港元	8.344	6.984	6.739	6.924
- BM2 类 - 人民币	人民币	8.877	7.575	7.261	7.032

### (c) 价格记录（每份额交易资产净值）

截至下列日期止的财务期间/年度	AM2 类 - 美元			
	买入价 最低 美元	买入价 最高 美元	卖出价 最低 美元	卖出价 最高 美元
2025 年 9 月 30 日	6.298	8.299	6.298	8.299
2025 年 3 月 31 日	6.296	7.630	6.296	7.630
2024 年 3 月 31 日	5.963	6.907	5.963	6.907

截至下列日期止的财务期间/年度	AM2 类 - 港元			
	买入价 最低 港元	买入价 最高 港元	卖出价 最低 港元	卖出价 最高 港元
2025 年 9 月 30 日	6.282	8.294	6.282	8.294
2025 年 3 月 31 日	6.337	7.616	6.337	7.616
2024 年 3 月 31 日	5.999	6.944	5.999	6.944

## 业绩表现记录（未经审计）（续）

### (c) 价格记录（每份额交易资产净值）（续）

截至下列日期止的财务期间/年度	<b>BM2 类 - 美元</b>			
	买入价		卖出价	
	最低 美元	最高 美元	最低 美元	最高 美元
2025 年 9 月 30 日	6.438	8.483	6.4378	8.483
2025 年 3 月 31 日	6.436	7.800	6.436	7.800
2024 年 3 月 31 日	6.096	7.061	6.096	7.061
截至下列日期止的财务期间/年度	<b>BM2 类 - 港元</b>			
	买入价		卖出价	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2025 年 9 月 30 日	6.362	8.402	6.362	8.402
2025 年 3 月 31 日	6.424	7.716	6.424	7.716
2024 年 3 月 31 日	6.075	7.035	6.075	7.035
截至下列日期止的财务期间/年度	<b>BM2 类 - 人民币</b>			
	买入价		卖出价	
	最低 人民币	最高 人民币	最低 人民币	最高 人民币
2025 年 9 月 30 日	7.0301	8.908	7.0301	8.908
2025 年 3 月 31 日	6.903	8.119	6.903	8.119
2024 年 3 月 31 日	6.609	7.451	6.609	7.451
截至下列日期止的财务期间/年度	<b>BC 类 - 港元</b>			
	买入价		卖出价	
	最低 港元	最高 港元	最低 港元	最高 港元
2025 年 9 月 30 日	7.518	10.037	7.518	10.037
2025 年 3 月 31 日	7.407	9.003	7.407	9.003
2024 年 3 月 31 日	6.932	7.968	6.932	7.968

## 业绩表现记录（未经审计）（续）

### (c) 价格记录（每份额交易资产净值）（续）

截至下列日期止的财务期间/年度	BC 类 - 人民币			
	买入价 最低 人民币	最高 人民币	卖出价 最低 人民币	最高 人民币
2025 年 9 月 30 日	8.288	10.615	8.288	10.615
2025 年 3 月 31 日	7.938	9.451	7.938	9.451
2024 年 3 月 31 日	7.523	8.420	7.523	8.420
<hr/>				
截至下列日期止的财务期间/年度	BC 类 - 美元			
	买入价 最低 美元	最高 美元	卖出价 最低 美元	最高 美元
2025 年 9 月 30 日	7.605	10.131	7.605	10.131
2025 年 3 月 31 日	7.418	9.099	7.418	9.099
2024 年 3 月 31 日	6.954	7.994	6.954	7.994
<hr/>				

## 分派披露

### AM类 - 美元

	除息日期	支付日期	每份额分派金额 美元	总分派金额 美元
2025年9月派息	2025年9月30日	2025年10月10日	0.0169	34,589.99
2025年8月派息	2025年8月29日	2025年9月9日	0.0175	37,019.79
2025年7月派息	2025年7月31日	2025年8月11日	0.0173	37,596.78
2025年6月派息	2025年6月30日	2025年7月10日	0.0158	34,766.23
2025年5月派息	2025年5月30日	2025年6月10日	0.0162	36,594.26
2025年4月派息	2025年4月30日	2025年5月13日	0.0145	41,552.69

### AM类 - 港元

	除息日期	支付日期	每份额分派金额 港元	总分派金额 港元
2025年9月派息	2025年9月30日	2025年10月10日	0.0169	118,857.82
2025年8月派息	2025年8月29日	2025年9月9日	0.0177	126,109.27
2025年7月派息	2025年7月31日	2025年8月11日	0.0174	133,701.88
2025年6月派息	2025年6月30日	2025年7月10日	0.0160	123,472.33
2025年5月派息	2025年5月30日	2025年6月10日	0.0163	128,948.94
2025年4月派息	2025年4月30日	2025年5月13日	0.0145	126,895.02

### BM类 - 港元

	除息日期	支付日期	每份额分派金额 港元	总分派金额 港元
2025年9月派息	2025年9月30日	2025年10月10日	0.0171	9,822.77
2025年8月派息	2025年8月29日	2025年9月9日	0.0179	10,282.32
2025年7月派息	2025年7月31日	2025年8月11日	0.0177	10,167.43
2025年6月派息	2025年6月30日	2025年7月10日	0.0162	10,505.54
2025年5月派息	2025年5月30日	2025年6月10日	0.0165	11,221.62
2025年4月派息	2025年4月30日	2025年5月13日	0.0147	10,402.74

## 分派披露（续）

<b>BM类 - 人民币</b>	<b>除息日期</b>	<b>支付日期</b>	<b>每份额分派金额</b>	<b>总分派金额</b>
			人民币	人民币
2025年9月派息	2025年9月30日	2025年10月10日	0.0182	13964.64
2025年8月派息	2025年8月29日	2025年9月9日	0.0190	14,887.57
2025年7月派息	2025年7月31日	2025年8月11日	0.0187	15,871.32
2025年6月派息	2025年6月30日	2025年7月10日	0.0172	14,605.20
2025年5月派息	2025年5月30日	2025年6月10日	0.0177	16,240.65
2025年4月派息	2025年4月30日	2025年5月13日	0.0160	15,138.29

  

<b>BM类 - 美元</b>	<b>除息日期</b>	<b>支付日期</b>	<b>每份额分派金额</b>	<b>总分派金额</b>
			美元	美元
2025年9月派息	2025年9月30日	2025年10月10日	0.0173	5,463.03
2025年8月派息	2025年8月29日	2025年9月9日	0.0179	5,652.50
2025年7月派息	2025年7月31日	2025年8月11日	0.0177	5,665.28
2025年6月派息	2025年6月30日	2025年7月10日	0.0162	5,376.47
2025年5月派息	2025年5月30日	2025年6月10日	0.0166	5,587.07
2025年4月派息	2025年4月30日	2025年5月13日	0.0148	5,019.45

## 证券出借安排和抵押品持仓详情

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

以下章节根据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》进行披露。

#### (A) 抵押品持仓

2025 年 9 月 30 日

抵押品提供方	抵押品提供方的信用评级 <sup>1</sup>	抵押品的性质	非现金类抵押品按市价计值的价值（如适用）	抵押品的公允价值
摩根士丹利国际有限公司	AA-	固定收益类证券	335,329	335,329
法国巴黎银行金融市场部	A+	固定收益类证券	1,185,142	1,185,142
				1,520,471

2024 年 9 月 30 日

无

<sup>1</sup> 穆迪评级服务授予的信用评级

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (B) 固定收益类抵押品的信用评级

2025 年 9 月 30 日

抵押品提供方	资产类别	评级机构	抵押品的信用评级	抵押品的公允价值美元
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	225,129
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	60,520
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	224,861
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	224,826
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	224,948
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	224,858
法国巴黎银行伦敦分行	GIL	穆迪	Aa3	17,048
法国巴黎银行伦敦分行	GIL	穆迪	Aa3	62,696
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	A1	63,647
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	63,697
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	62,674
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	1,081
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	63,672
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	穆迪	Aa1	814
				1,520,470

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (C)证券出借及回购交易明细

##### 证券出借交易

截至 2025 年 9 月 30 日止期间

对手方	抵押品类型	货币	到期期限 <sup>2</sup>	抵押品提供方所在地	结算/清算	借出证券的公允价值美元
摩根士丹利国际有限公司（母公司）	普通股	-	无固定期限	伦敦	三方抵押品	4,890
法国巴黎银行伦敦分行	普通股	-	无固定期限	伦敦	三方抵押品	26,053
						30,943
						30,943

截至 2024 年 9 月 30 日止期间

无

<sup>2</sup> 此期间内借出但于截至2025年9月30日止期间未予归还的证券披露于下表中。

##### 证券出借交易

2025 年 9 月 30 日

借出的证券	抵押品类型	货币	到期期限	证券出借代理人所在地	现金类抵押品对非现金类抵押品的比例	非现金类抵押品的到期期限	结算/清算	占资产净值百分比	借出证券的公允价值 <sup>3</sup> 美元
香港铁路有限公司	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.92%	318,883
紫金矿业集团股份有限公司	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%	参见下表	三方抵押品	2.27%	788,142
中国平安保险(集团)股份有限公司	公司债务	美元	无固定期限	伦敦	0%		三方抵押品	0.98%	340,068
								4.17%	1,447,093

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (C) 证券出借及回购交易明细（续）

##### 证券出借交易

2024 年 9 月 30 日

无

- <sup>3</sup> 借出证券的相关信息以本基金的会计记录为依据。外币交易利用换算当日的现行汇率换算成功能货币，资产和负债利用期末日期的现行汇率换算成功能货币。

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (C) 证券出借及回购交易明细

##### 证券出借交易的抵押品

2025 年 9 月 30 日

抵押品提供方	抵押品类型	货币	到期期限	抵押品提供所在地	现金类抵押品对非现金类抵押品的比例	非现金类抵押品的到期期限	结算/清算	占以抵押品作抵押的资产净值的百分比	抵押品的公允价值美元
摩根士丹利国际有限公司	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2044年1月22日	三方抵押品	0.05%	17,048
法国巴黎银行伦敦分行	GIL	英镑	无固定期限	伦敦	0%	2054年10月22日	三方抵押品	0.18%	62,696
摩根士丹利国际有限公司	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2027年6月1日	三方抵押品	0.18%	63,647
法国巴黎银行金融市场部	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2029年6月20日	三方抵押品	0.65%	225,129
法国巴黎银行金融市场部	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2030年3月20日	三方抵押品	0.17%	60,520
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2030年6月20日	三方抵押品	0.65%	224,861
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2040年3月20日	三方抵押品	0.65%	224,826
法国巴黎银行金融市场部	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2040年9月20日	三方抵押品	0.65%	224,948
法国巴黎银行金融市场部	政府债券	日元	无固定期限	伦敦	0%	2041年3月20日	三方抵押品	0.65%	224,858
摩根士丹利国际有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2053年2月15日	三方抵押品	0.18%	63,697
摩根士丹利国际有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2043年11月15日	三方抵押品	0.18%	62,674
摩根士丹利国际有限公司	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2054年11月15日	三方抵押品	0.00%	1,081
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2034年5月15日	三方抵押品	0.18%	63,672
法国巴黎银行伦敦分行	政府债券	美元	无固定期限	伦敦	0%	2032年2月29日	三方抵押品	0.00%	814
								4.37%	1,520,470

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (C) 证券出借及回购交易明细（续）

##### 回购交易

不适用。

#### (D) 借出的可转让证券

2025 年 9 月 30 日

借出的可转让证券的总价值 <sup>3</sup> 美元	借出证券的金额占可出借资产总额的比例 <sup>3</sup> %	借出证券的金额占管理资产规模的比例 <sup>3</sup> %	回购交易的绝对金额 美元
1,447,093	90.927	4.1716	不适用

2024 年 9 月 30 日

无

<sup>3</sup> 借出证券的相关信息以本基金的会计记录为依据。外币交易利用换算当日的现行汇率换算功能货币，资产和负债利用期末日期的现行汇率换算功能货币。

#### (E) 利用现金类抵押品进行的投资

不适用。于2025年9月30日，本基金并未收到任何现金类抵押品。

#### (F) 被重复使用或再抵押的已收抵押品对最高授权金额（如有）的比例以及与证券类型相关限制（如适用）有关的信息

截至2025年9月30日止期间内，未就借出证券对已收抵押品进行重复使用或再抵押。

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (G) 前十大抵押品发行人

抵押品的公允价值 美元	占资产净值总额的百分比 %	
	比	%
2025年9月30日		
摩根士丹利国际有限公司	335,328	0.9667%
法国巴黎银行金融市场部	1,185,142	3.4165%
	1,520,470	4.3832%

2024 年 9 月 30 日

无

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (H) 按本基金持有量排名前十的已收抵押证券

	公允价值 美元	占 资产净值总额的 百分比 %
2025年9月30日		
US TREASURY UST 4.375 05/15/34	63,672	0.1835%
UK Treasury UKT 158 10/22/54	62,696	0.1807%
JAPAN JPGV 0.800 06/01/27	63,647	0.1835%
JAPAN JPGV 2.200 06/20/29	225,129	0.6490%
JAPAN JPGV 1.600 06/20/30	224,861	0.6482%
JAPAN JPGV 2.300 03/20/40	224,826	0.6481%
JAPAN JPGV 2.000 09/20/40	224,948	0.6484%
JAPAN JPGV 2.200 03/20/41	224,858	0.6482%
US TREASURY UST 3.625 02/15/53	63,697	0.1836%
US TREASURY UST 4.750 11/15/43	62,674	0.1807%
	1,441,008	4.1540%

2024年9月30日

无

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (I) 证券出借及回购交易的前十大对手方

	2025年 9月30日借出证 券的 公允价值 <sup>3</sup> 美元	2025年9月30日占 资产净值总额的 百分比 <sup>3</sup> %
摩根士丹利国际有限公司	318,883	0.9193%
法国巴黎银行金融市场部	1,128,210	3.2523%
	<hr/> <hr/> 1,447,093	<hr/> <hr/> 4.1716%

2024年9月30日

无

<sup>3</sup>借出证券的相关信息以本基金的会计记录为依据。外币交易利用换算当日的现行汇率换算成功能货币，资产和负债利用期末日期的现行汇率换算成功能货币。

#### (J) 保管人及由各保管人持有的资产的金额

	公允价值 2025年9月30日 美元
HSBC Bank PLC	85,166,335
	<hr/> <hr/> 85,166,335

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

(J) 保管人及由各保管人持有的资产的金额 (续)

	公允价值
	2025年9月30日
	美元
HSBC Bank Plc	85,166,335
	<hr/>
	85,166,335
	<hr/>
证券保管人 <sup>4,6</sup> HSBC Bank Plc	<hr/> 1,447,093

2024年9月30日

无

- <sup>3</sup> 借出证券的相关信息以本基金的会计记录为依据。外币交易利用换算当日的现行汇率换算功能货币，资产和负债利用期末日期的现行汇率换算功能货币。
  - <sup>4</sup> 抵押品由HSBC Bank Plc独立账户根据双边抵押品保管安排持有。
  - <sup>5</sup> 出借给借款人的证券全都在独立账户中持有。HSBC Bank Plc担任证券出借代理人，负责安排贷款交易并管理抵押品。
  - <sup>6</sup> Euroclear、摩根大通和纽约银行为三方抵押品管理人，证券出借代理人HSBC Bank Plc将其若干抵押品管理、保证金及保管职能委托给三方抵押品管理人。

(K) 本基金因证券出借计划而赚得的收入

	截至 2025年9月30日止时期 美元	截至 2024年9月30日止时期 美元
此计划赚得的收入	148	-
	148	-

## 证券出借安排和抵押品持仓详情（续）

### 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

#### (L) 证券出借及回购交易回报与现金类抵押品再投资回报的划分

	截至 2025年9月30日止时 期 美元	截至 2024年9月30日止 时期 美元
证券出借及回购交易回报	148	-
现金类抵押品再投资回报	-	-

## 行政

### 管理人

汇丰投资基金(香港)有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号  
汇丰总行大厦

### 管理人董事

CROSS, Michael  
刘嘉燕  
何慧芬  
谭振邦  
GEHRINGER, Edgar

### 受托人和基金注册登记机构

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  
汇丰总行大厦

### 投资顾问

汇丰环球投资管理(香港)有限公司  
香港中环  
皇后大道中 1 号  
汇丰总行大厦

### 副投资顾问

汇丰欧洲多元资产入息基金:  
HSBC Global Asset Management (France)  
Immeuble Cœur Défense Tour A  
110 Esplanade du Général de Gaulle  
La Défense 4  
92400 Cournevoie  
France

汇丰亚洲多元资产高入息基金:

HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited  
(于 2023 年 8 月 29 日获委任)  
10 Marian Boulevard  
Marina Bay Financial Centre  
Tower 2 Level 4601  
Singapore 018983

## 行政（续）

### RQFII 托管人

汇丰全方位中国债券基金：

交通银行股份有限公司

中国上海市浦东新区银城中路 188 号

邮编：200120

### 审计师

毕马威

香港中环

遮打道 10 号

太子大厦 8 楼

### 法律顾问

的近律师行

香港中环

遮打道 18 号

历山大厦 5 楼