

惠理高息股票基金

# 2022 半年度報告

截至二零二二年六月三十日止六個月

**惠理基金管理香港有限公司**

香港中环皇后大道中九十九号

中环中心四十三楼

电话: (852) 2880 9263      传真: (852) 2565 7975

电邮: [vp1@vp.com.hk](mailto:vp1@vp.com.hk)

网址: [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)



# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 目录

	<i>页数</i>
一般数据	2-3
基金管理人报告	4-12
财务状况表 (未经审计)	13-14
综合收益表 (未经审计)	15-16
份额持有人应占资产净值变动表 (未经审计)	17-19
现金流量表 (未经审计)	20-21
投资组合 (未经审计)	22-27
投资组合变动表 (未经审计)	28
有关金融衍生工具的详情 (未经审计)	29-33
分派股息给可赎回有参与权份额持有人 (未经审计)	34

## 一般数据

### 基金管理人

惠理基金管理香港有限公司  
香港  
中环皇后大道中九十九号  
中环中心四十三楼

### 基金管理人董事

拿督斯里谢清海  
苏俊祺先生  
何民基先生

### 受托人、行政管理人及保管人

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
香港  
中环皇后大道中一号

### 基金登记机构

HSBC Trustee (Cayman) Limited

#### 主要地址:

Strathvale House  
90 North Church Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

#### 注册地址:

P.O. Box 309  
Ugland House  
George Town  
Grand Cayman  
KY1-1104  
Cayman Islands

### 法律顾问

的近律师行  
香港  
中环遮打道十八号  
历山大厦五楼

### 审计师

罗兵咸永道会计师事务所  
香港  
中环遮打道十号  
太子大厦二十二楼

### 查询详情:

惠理基金管理香港有限公司  
香港  
中环皇后大道中九十九号  
中环中心四十三楼

投资者热线 : (852) 2143 0688

传真 : (852) 2565 7975

电邮 : [fis@vp.com.hk](mailto:fis@vp.com.hk)

网址 : [www.valuepartners-group.com](http://www.valuepartners-group.com)

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 一般数据 (续)

### 近期奖项及成就

#### 惠理高息股票基金

- 二零二二年 • AsianInvestor 资产管理大奖 2022  
资产类别大奖：亚洲（日本除外）股票  
— AsianInvestor
- 二零一七年 • 汤森路透理柏基金香港年奖 2017  
最佳亚太区（日本除外）股票基金（十年）  
— 汤森路透

## 基金管理人报告

2022 年第二季度，亚洲市场普遍下跌，但中国除外，于今年初经历一轮下跌后，随着经济活动及投资情绪出现改善，于六月份开始有所反弹。截至二零二二年六月三十日止六个月，惠理高息股票基金录得 14.3% 的跌幅，同期，摩根士丹利亚洲（日本除外）指数下滑 16.3%<sup>1</sup>。

### 中国：宽松政策提振投资者情绪

第二季度，大中华股市有所反弹，MSCI 中国指数上升 3.4%<sup>1</sup>。投资者看好政府出台的额外经济刺激措施，例如增值税留抵退税延伸至更多行业，以及就基建融资加快发行地方政府专项债。截至目前，地方政府专项债发行已超过全年目标的 90%。政府还对此前受打压的行业实施具有针对性的扶持措施，特别是房地产行业。这些措施包括下调首套房按揭贷款利率，以及调低五年期贷款市场报价利率 15 个基点至 4.45%<sup>2</sup>。

经济数据反映中国松绑封控隔离及防疫措施持续带动经济展开复苏。六月份，中国制造业采购经理指数 (PMI) 录得 50.2，时隔三个月后重新回到 50 荣枯线的上方<sup>3</sup>。我们预计会有更多支持政策出台，应有助于稳定经济。然而，我们会继续保持谨慎，并密切关注不断发展的清零政策会如何对企业造成影响。

### 台湾：对科技行业的下行周期仍然感到忧虑

台湾股市的投资情绪于第二季度仍然低迷，因对科技行业的下行周期感到忧虑，MSCI 台湾指数下滑 19.1%<sup>1</sup>。另外，为缓和通胀，台湾“中央银行”上调利率 25 个基点至 1.5%<sup>4</sup>，这是继连续七个季度保持利率不变直至第一季度后，于今年第二次加息（第一次加息在三月份）。在全球经济下滑风险的影响下，台湾“行政院”将今年经济增长预测值下调至 3.9%，二月份预测的数值为 4.4%<sup>5</sup>。不过，经济基本面仍然强劲。今年第二季度出口同比增长 15.4%，再创佳绩<sup>5</sup>。与科技相关的出口依然强劲，在全球各个经济体持续进行数字化转型的趋势背景下，电子零部件出口同比增长 24%。

### 韩国：积极打压通胀

与台湾的情况相同，韩国股市于第二季度表现不及区内大部分国家，因对科技行业的下行周期感到忧虑，MSCI 韩国指数下跌 20.9%<sup>1</sup>。科技相关的出口维持稳健，半导体及无线通信设备今年上半年出口分别同比上升 20.8 和 13.2%<sup>6</sup>。通胀继续对韩国构成不利因素，消费物价指数 (CPI) 已连续 15 个月超过央行 2% 的目标。截至本季度末，六月份通胀升至 6%，为 1998 年以来最高<sup>7</sup>。为降低通胀，韩国央行已经加息 25 个基点至 1.75%，投资者预计年底前还会多次加息<sup>8</sup>。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 基金管理人报告 (续)

### 东南亚：货币贬值拖累区内市场

经济衰退忧虑及货币贬值拖累东南亚股市第二季度的表现，MSCI 东盟指数下滑 13.9%<sup>1</sup>。美联储的激进加息推动美元表现强势，东盟货币兑美元贬值，而该区大多数央行的加息步伐落后。由于东南亚市场于过去数月的表现突出，我们留意到印尼市场出现获利回吐。另外，印尼及马来西亚等净出口国于今年第一季度受益于大宗商品价格上涨，但基本金属及农业相关的商品价格于第二季度出现放缓。我们对东南亚市场转趋谨慎，并捕捉受益于加息的投资机遇，包括新加坡银行。我们还看好处于结构性增长并具有议价能力及低杠杆特质的消费类公司。

### 印度：预计多次加息

由于通胀持续高企，印度股市承压，MSCI 印度指数于第二季度下滑 13.6%<sup>1</sup>。为抑制通胀，印度央行于本季两次上调回购利率，五月份上调 40 个基点，六月份上调 50 个基点至 4.9%，市场预计未来数月还会多次加息<sup>9</sup>。对通胀的担忧令外资从印度转移至其他市场，例如中国及东南亚。我们预计市场短期内会持续波动，并继续保持谨慎及留意自下而上的投资机遇，例如受益于国家大基建规划的投资对象。

### 投资组合策略回顾

随着市场对美国经济衰退的担忧加剧，终端需求可能会回落，我们与消费类电子相关的投资对象受到影响，信息科技板块为拖累本基金表现的最大持仓之一。我们所持有的半导体代工龙头企业还受到削减订单等负面消息的影响。然而，我们仍然认为其强劲的科技领导地位将不会受到短期波动的冲击。本季度我们基金的其他主要拖累因素包括我们持有的一些能产生稳定收益的中国公司，这些公司的股价最近受到市场风格轮换的影响。我们在印度市场的持仓也因为市场的急剧回吐而下跌，即使在前一季度表现稳定。该国经历了高通胀，导致进行两次加息。

从正面看，医疗保健板块为本基金作出最大的贡献，特别是中国某大型医疗集团的第二代疫苗试验获得通过，带动公司取得强劲表现。能源为另一个录得回报的板块，主要由中国大型石油公司的稳定表现带动。

至于我们近期的投资组合活动，我们的持仓正受益于经济增长复苏，略微增持现金及增加中国房地产及金融板块的持仓。

## 基金管理人报告 (续)

### 市场展望

我们对亚洲市场保持谨慎乐观，并对中国处于逆周期阶段及促进增长的政策感到乐观。鉴于对美国加息、货币紧缩以及美国经济衰退感到担忧，并且担心这会对亚洲市场造成连锁反应，我们预计市场仍会持续波动。我们还会持续留意亚洲其他市场日益上升的通胀压力，以及科技及出口周期减弱的势头，这可能会带来下行压力。

总而言之，虽然市场会出现潜在波动，但我们继续坚持自下而上的选股策略，以及在稳定及周期性高收益股票之间的动态配置上保持灵活。我们还认为，我们的基金策略组合可提供稳定及理想的股息收入，并捕捉资本增值的潜力，这应能让我们在充满不确定性的经济环境中处于有利地位。

### 惠理基金管理香港有限公司

2022年8月23日

#### 资料来源:

1. MSCI, 2022年6月30日
2. 中国人民银行, 2022年5月15日
3. 国家统计局, 2022年7月5日
4. 台湾“中央银行”, 2022年6月16日
5. 台湾“行政院”主计总处, 2022年5月27日
6. 韩国产业通商资源部, 2022年7月1日
7. 彭博, 2022年6月30日
8. 韩国央行, 2022年5月26日
9. 印度央行, 2022年5月及6月

本文所述的基金表现指惠理高息股票基金“A1”类别的表现。所有表现数据均取自汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司及彭博信息(数据以美元及按资产净值对资产净值基准计算, 股息将再作投资), 截至2022年6月30日。表现数据已扣除所有费用。所有指数仅供参考。

个股表现并不代表基金的表现。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 基金管理人报告 (续)

于 2022 年 6 月 30 日的十大持股

股票名称	行业	估值 (2023 年预测)	备注
中国电信 (股票代码: 728 HK)  市值: 479 亿美元	电信服务	股价: 2.7 港元 市盈率: 6.6 倍 市净率: 0.5 倍 派息率: 10.3%	中国电信是中国三大全国性电信运营商之一, 目前是南部省份的固网运营商。电信行业收入继续呈现改善的状况。中国电信因更高的 5G 定价和更好的竞争环境而受益。我们认为, IDC (互联网数据中心) 及电信公司的云业务将带来更多业务价值。中国电信作为目前的固网运营商, “工业数字化” 是推动行业发展的优良动力。2022 年第一季度, IDC 和云业务总计贡献中国电信收入的 27%, 这一比例为三家电信公司最高。
台积电 (股票代码: 2330 TT)  市值: 4,150 亿美元	半导体和 半导体设备	股价: 476 新台币 市盈率: 12.8 倍 市净率: 3.6 倍 派息率: 2.7%	台积电是一家国际级的独立半导体制造商, 为集成电路设计公司提供流程设计、晶圆制造及测试等综合服务。作为全球领先企业, 该公司在外包市场占据超过 50% 的份额, 并持续在技术及盈利能力方面远胜竞争对手。我们认为台积电可凭借业务定位的优势, 继续受益于集成电路制造外包市场的持续增长, 以及市场对物联网、人工智能芯片及其他新应用领域不断上升的需求。

## 基金管理人报告 (续)

于 2022 年 6 月 30 日的十大持股 (续)

股票名称	行业	估值 (2023 年预测)	备注
三星电子 (股票代码: 005935 KS)  市值: 332 亿美元	科技、硬件 与设备	股价: 52,000.0 韩元 市盈率: 7.4 倍 市净率: 0.9 倍 派息率: 3.0%	三星电子在半导体内存、有机电激发光显示、智能手机、电视和家用电器等领域均处于世界领先地位。公司同时拥有多元化全球客户群。特别是其内存业务, 公司凭借市场领先的技术在全球拥有坚实的市场份额。三星电子将受益于数据消费及计算方面对储存和处理能力持续增长的需求。
中国建设银行 (股票代码: 939 HK)  市值: 1,701 亿美元	银行	股价: 5.3 港元 市盈率: 3.2 倍 市净率: 0.4 倍 派息率: 9.4%	中国建设银行的资产及存款规模在中国内地排行第二。在中国大型银行中, 建行是运营最优秀的银行之一, 其核心盈利能力处于业内领先水平。建行的核心资本充足率和准备金覆盖率亦为同行中的翘楚, 其现有的按揭贷款额高, 期限为业内最长, 使建行成为银行业中的防御性投资。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 基金管理人报告 (续)

于 2022 年 6 月 30 日的十大持股 (续)

股票名称	行业	估值 (2023 年预测)	备注
中国建筑 (股票代码: 3311 HK)  市值: 56 亿美元	建筑	股价: 8.7 港元 市盈率: 5.0 倍 市净率: 0.6 倍 派息率: 6.0%	中国建筑从事基础设施投资及建设项目, 是港澳地区最大的总承包商之一, 也是中国内地领先的城市综合投资运营商。公司专长于装配式建筑业务, 为其取得港澳地区的订单, 并继续看好大湾区的强劲需求。我们预期中国对 2022 年的基建投资作出正面言论, 这应该会有助于推动国内建筑活动, 公司因而能够从中受益。
国药控股 (股票代码: 1099 HK)  市值: 76 亿美元	医药、生物科技及生命科学	股价: 19.0 港元 市盈率: 5.5 倍 市净率: 0.6 倍 派息率: 5.5%	国药控股是中国最大的药品、医疗器械及医疗保健产品批发商和零售商。集团主营医药及医疗器械分销业务。我们预计未来中国医药分销行业将更集中, 集团将会受益于此, 并能凭借其在销售网络、医院与客户关系及成本方面的规模优势取得更大的市场份额。

基金管理人报告 (续)

于 2022 年 6 月 30 日的十大持股 (续)

股票名称	行业	估值 (2023 年预测)	备注
远东宏信 (股票代码: 3360 HK)  市值: 36 亿美元	多元化金融	股价: 6.6 港元 市盈率: 3.2 倍 市净率: 0.4 倍 派息率: 7.5%	远东宏信是中国最大的融资租赁公司之一, 公司拥有良好的业绩纪录, 并不断取得领先行业的表现。公司同时拥有多项产业经营业务, 包括经营租赁及医疗集团。
香港宽带 (股票代码: 1310HK)  市值: 15 亿美元	电信服务	股价: 8.9 港元 市盈率: 18.3 倍 市净率: 2.9 倍 派息率: 9.5%	香港宽带为宽带网络服务供应商, 目前在香港住宅宽带市场的市占率约 30%, 约排行第二。随着公司近年完成收购九仓电讯, 在企业固网电话市场中已晋身全港第二。为促进雇员忠诚度及竞争力的文化, 以及推动股东联盟, 香港宽带推出了一系列共有计划。虽然香港的移动通信运营商受到漫游业务录得重大亏损的影响, 但作为一家合同期约为两年的固网电话运营商, 香港宽带的业务较同行表现出更强的韧性。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 基金管理人报告 (续)

于 2022 年 6 月 30 日的十大持股 (续)

股票名称	行业	估值 (2023 年预测)	备注
招商银行 (股票代码: 3968 HK)  市值: 1,607 亿美元	银行	股价: 52.5 港元 市盈率: 6.2 倍 市净率: 1.0 倍 派息率: 5.3%	招商银行成立于 1987 年, 总部位于深圳, 是中国最大的银行集团之一。招行拥有强大的品牌知名度及完善的业务, 盈利目标明确, 管理团队实力雄厚。招行专注于零售银行业务, 具有较高的利润增长率。在增长、盈利能力及资产质量方面, 招行于同行中处于相当良好的水平。招行拥有强劲的手机银行业务, 有助于公司在网上银行领域占据领导地位。招行也是财富管理领域的龙头企业, 随着该项业务持续扩张, 可同时提高客户的依赖度及产生经常性费用收入。由于其在资产管理业务拥有强大的资产来源及强劲增长, 招行财富管理业务将受益于市场对专业财管解决方案的结构性需求增长。
华润置地 (股票代码: 1109 HK)  市值: 333 亿美元	房地产	股价: 36.6 港元 市盈率: 6.5 倍 市净率: 0.8 倍 派息率: 5.4%	华润置地是华润集团从事房地产业务的子公司, 也是中国内地最具影响力的综合房地产开发商之一。该公司拥有数十年的领先专业知识, 并有在中国大城市的核心区域中建造住宅、购物中心和办公楼的经验。该公司能以较低成本获得市场占有率, 支持其可持续发展。

注: 截至 2022 年 6 月 30 日, 上述投资占惠理高息股票基金的比重为 33.0%。股价以 2022 年 6 月 30 日的收盘价为基准。

个股表现 / 派息率并非基金整体表现的指标。

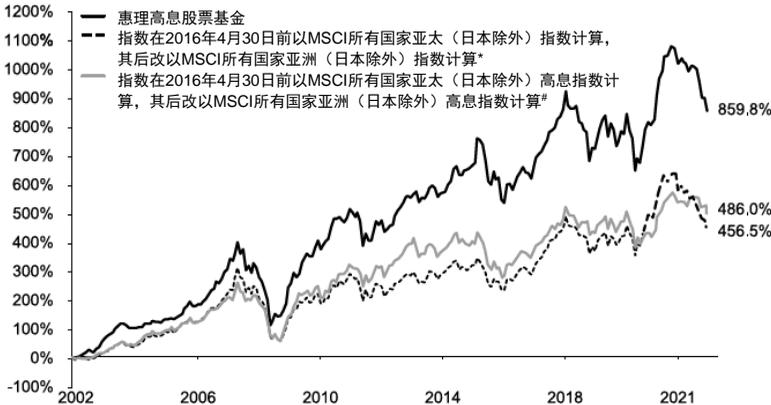
## 基金管理人报告 (续)

## 惠理高息股票基金—于 2022 年 6 月 30 日的资产净值

类别	份额净值
“A1”类美元份额	94.99 美元
“A1”类港元份额 <sup>β</sup> (仅供参考)	745.28 港元
“A”类累积港元对冲份额	8.36 港元
“A”类累积人民币对冲份额	13.99 人民币
“A”类累积人民币非对冲份额	15.71 人民币
“A2”类每月分派美元份额	9.97 美元
“A2”类每月分派港元份额	9.20 港元
“A2”类每月分派澳元对冲份额	8.12 澳元
“A2”类每月分派加元对冲份额	8.50 加元
“A2”类每月分派英镑对冲份额	8.04 英镑
“A2”类每月分派新西兰元对冲份额	8.50 新西兰元
“A2”类每月分派人民币对冲份额	8.65 人民币
“A2”类每月分派人民币非对冲份额	9.02 人民币
“A2”类每月分派新加坡元对冲份额	9.41 新加坡元
“P”类每月分派人民币份额	9.9294 人民币
“P”类每月分派人民币对冲份额	10.6251 人民币
“P”类累积人民币份额	11.1329 人民币
“P”类累积人民币对冲份额	12.0149 人民币
“X”类累积美元非对冲份额	16.78 美元
“Z”类份额	15.33 美元

## 成立至今回报表现

## 2002 年 9 月 2 日至 2022 年 6 月 30 日



<sup>β</sup> 投资者应注意基金的基础货币为美元。港元等值份额净值报价仅供参考，并不应被用于认购或赎回的计算。本基金的基础货币转换通常于相应的基金交易日以当时的汇率进行（由基金的受托人或保管人决定）。投资者应注意美元汇率波动可能带来的风险。

\* 指数在2016年4月30日前以MSCI所有国家亚太（日本除外）指数（净总回报）计算，因投资范围的更新，其后改以MSCI所有国家亚洲（日本除外）指数（净总回报）计算。MSCI指数（净总回报）表现包括股息再投资及已减除预扣税。

# 指数在2016年4月30日前以MSCI所有国家亚太（日本除外）高息指数（净总回报）计算，因投资范围的更新，其后改以MSCI所有国家亚洲（日本除外）高息指数（净总回报）计算。MSCI指数（净总回报）表现包括股息再投资及已减除预扣税。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 财务状况表 (未经审计)

于二零二二年六月三十日

	30.06.2022 美元	31.12.2021 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	1,499,070,852	1,800,014,084
出售投资应收款项	39,867,854	3,038,686
发行份额应收款项	22,433,383	3,682,704
应收股息及利息及其他应收款项	21,112,035	3,102,902
保证金	2,799	2,796
银行结余	41,135,922	39,038,920
	<hr/>	<hr/>
<b>总资产</b>	1,623,622,845	1,848,880,092
	<hr/>	<hr/>
<b>负债</b>		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	1,155,767	4,483
购买投资应付款项	37,605,740	805,442
赎回份额应付款项	5,162,514	3,070,747
应付管理费	1,614,109	1,924,225
应付业绩表现费	-	11,395,867
应付分派款项	4,335,959	3,922,318
应计费用及其他应付款项	254,121	270,415
	<hr/>	<hr/>
<b>负债 (不包括份额持有人应占资产净值)</b>	50,128,210	21,393,497
	<hr/>	<hr/>
<b>份额持有人应占资产净值</b>	1,573,494,635	1,827,486,595
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

财务状况表 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	30.06.2022	31.12.2021
<b>份额净值</b>		
—已发行 6,580,618 份 (31.12.2021: 7,116,124 份) “A1” 类份额	94.99 美元	110.80 美元
—已发行 2,215,346 份 (31.12.2021: 2,215,346 份) “A” 类累积港元对冲份额	8.36 港元	9.78 港元
—已发行 2,013,969 份 (31.12.2021: 1,940,014 份) “A” 类累积人民币对冲份额	13.99 人民币	16.19 人民币
—已发行 32,389 份 (31.12.2021: 5 份) “A” 类累积人民币非对冲份额	15.71 人民币	17.43 人民币
—已发行 39,758,228 份 (31.12.2021: 36,753,617 份) “A2” 类每月分派美元份额	9.97 美元	11.92 美元
—已发行 225,070,788 份 (31.12.2021: 197,220,104 份) “A2” 类每月分派港元份额	9.20 港元	10.93 港元
—已发行 20,765,360 份 (31.12.2021: 19,826,053 份) “A2” 类每月分派澳元对冲份额	8.12 澳元	9.83 澳元
—已发行 5,509,679 份 (31.12.2021: 4,773,107 份) “A2” 类每月分派加元对冲份额	8.50 加元	10.22 加元
—已发行 3,823,110 份 (31.12.2021: 3,416,864 份) “A2” 类每月分派英镑对冲份额	8.04 英镑	9.67 英镑
—已发行 6,035,205 份 (31.12.2021: 4,663,486 份) “A2” 类每月分派新西兰元对冲份额	8.50 新西兰元	10.23 新西兰元
—已发行 25,646,736 份 (31.12.2021: 15,093,201 份) “A2” 类每月分派人民币对冲份额	8.65 人民币	10.39 人民币
—已发行 2,385,466 份 (31.12.2021: 1,578,840 份) “A2” 类每月分派人民币非对冲份额	9.02 人民币	10.26 人民币
—已发行 1,396,694 份 (31.12.2021: 1,375,062 份) “A2” 类每月分派新加坡元对冲份额	9.41 新加坡元	11.30 新加坡元
—已发行 67,697 份 (31.12.2021: 59,719 份) “P” 类每月分派人民币份额	9.9294 人民币	11.3497 人民币
—已发行 43,175 份 (31.12.2021: 28,565 份) “P” 类每月分派人民币对冲份额	10.6251 人民币	12.8337 人民币
—已发行 140,862 份 (31.12.2021: 134,379 份) “P” 类累积人民币份额	11.1329 人民币	12.3836 人民币
—已发行 345,508 份 (31.12.2021: 418,445 份) “P” 类累积人民币对冲份额	12.0149 人民币	13.9652 人民币
—已发行 16,989 份 (31.12.2021: 8,711 份) “X” 类累积美元非对冲份额	16.78 美元	19.44 美元
—已发行 841,295 份 (31.12.2021: 1,066,573 份) “Z” 类份额	15.33 美元	17.83 美元

注: 半年度报告采用与基金截至二零二一年十二月三十一日止年度报告相同的会计政策及计算方法。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 综合收益表 (未经审计)

截至二零二二年六月三十日止六个月

	30.06.2022 美元	30.06.2021 美元
<b>收入</b>		
股息	45,742,795	40,870,892
银行存款利息	10,043	5,716
已变现投资 (亏损)/收益净额	(17,442,510)	266,131,382
未变现投资收益变动	(282,023,395)	(73,904,255)
外汇亏损净额	(1,839,363)	(1,046,911)
其他收入	—	6,130
	<u>(255,552,430)</u>	<u>232,062,954</u>
<b>开支</b>		
管理费 <sup>注2</sup>	(10,511,329)	(12,285,936)
业绩表现费 <sup>注2</sup>	—	(30,898,743)
交易成本 <sup>注1</sup>	(2,270,688)	(5,349,082)
信托费及基金行政费 <sup>注1</sup>	(1,079,160)	(1,352,007)
利息开支 <sup>注1</sup>	(117,129)	(209,178)
保管费及银行费用 <sup>注1</sup>	(153,964)	(226,384)
法律及专业费用	(17,788)	(50,699)
审计师酬金	(19,122)	(17,366)
借入证券的股息	(7,898)	—
其他经营开支 <sup>注1</sup>	(630,214)	(732,528)
	<u>(14,807,292)</u>	<u>(51,121,923)</u>
<b>税前 (亏损)/收益</b>	(270,359,722)	180,941,031
股息及其他投资收入预扣税	(3,990,387)	(3,488,773)
<b>税后及分派前 (亏损)/收益</b>	(274,350,109)	177,452,258
份额持有人分派	(24,906,632)	(18,064,295)
<b>份额持有人应占分派后经营业务产生的 资产净值 (减少)/增加</b>	<u>(299,256,741)</u>	<u>159,387,963</u>

**综合收益表（未经审计）（续）**

截至二零二二年六月三十日止六个月

注1 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止期间，除了支付给受托人或受托人的关联方的信托费及基金行政费、利息开支，保管费及银行费用外，分别支付给受托人或受托人的关联方的其他款项如下：

	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
	美元	美元
交易成本	(100,153)	(39,429)
其他经营开支	(2,729)	(1,496)

注2 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止期间，除了支付给基金管理人的管理费及／或业绩表现费外，没有其他款项支付给基金管理人或基金管理人的关联方。

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 可赎回有参与权份额持有人应占资产净值变动表 (未经审计)

截至二零二二年六月三十日止六个月

	30.06.2022 美元	30.06.2021 美元
于一月一日的份额持有人应占资产净值	1,827,486,595	1,925,917,788
发行份额	346,385,164	278,416,077
赎回份额	(301,120,383)	(424,810,479)
来自份额交易的增加/(减少)净额	45,264,781	(146,394,402)
税后及分派前(亏损)/收益	(274,350,109)	177,452,258
份额持有人分派	(24,906,632)	(18,064,295)
份额持有人应占分派后经营业务产生的 资产净值(减少)/增加	(299,256,741)	159,387,963
于六月三十日的份额持有人应占资产净值	<u>1,573,494,635</u>	<u>1,938,911,349</u>

可赎回有参与权份额持有人应占资产净值变动表 (未经审计) (续)

截至二零二二年六月三十日止六个月

期间已发行份额数量的变动情况如下:

份额数量	于二零二二年		于二零二二年	
	一月一日	发行份额	赎回份额	六月三十日
“A1”类美元份额	7,116,124	234,985	(770,491)	6,580,618
“A”类累积港元对冲份额	2,215,346	—	—	2,215,346
“A”类累积人民币对冲份额	1,940,014	98,764	(24,809)	2,013,969
“A”类累积人民币非对冲份额	5	32,384	—	32,389
“A2”类每月分派美元份额	36,753,617	16,260,326	(13,255,715)	39,758,228
“A2”类每月分派港元份额	197,220,104	51,225,238	(23,374,554)	225,070,788
“A2”类每月分派澳元对冲份额	19,826,053	3,087,470	(2,148,163)	20,765,360
“A2”类每月分派加元对冲份额	4,773,107	1,091,027	(354,455)	5,509,679
“A2”类每月分派英镑对冲份额	3,416,864	813,495	(407,249)	3,823,110
“A2”类每月分派新西兰元对冲份额	4,663,486	2,345,092	(973,373)	6,035,205
“A2”类每月分派人民币对冲份额	15,093,201	12,962,387	(2,408,852)	25,646,736
“A2”类每月分派人民币非对冲份额	1,578,840	881,947	(75,321)	2,385,466
“A2”类每月分派新加坡元对冲份额	1,375,062	268,935	(247,303)	1,396,694
“P”类每月分派人民币份额	59,719	17,264	(9,286)	67,697
“P”类每月分派人民币对冲份额	28,565	20,461	(5,851)	43,175
“P”类累积人民币份额	134,379	62,883	(56,400)	140,862
“P”类累积人民币对冲份额	418,445	165,647	(238,584)	345,508
“X”类累积美元非对冲份额	8,711	11,648	(3,370)	16,989
“Z”类份额	1,066,573	—	(225,278)	841,295

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 可赎回有参与权份额持有人应占资产净值变动表 (未经审计) (续)

截至二零二二年六月三十日止六个月

期间已发行份额数量的变动情况如下: (续)

份额数量	于二零二一年 一月一日	发行份额	赎回份额	于二零二一年 六月三十日
“A1”类美元份额	7,755,208	292,837	(667,540)	7,380,505
“A”类累积人民币对冲份额	1,009,897	944,691	(22,676)	1,931,912
“A”类累积人民币非对冲份额	90,989	—	(52,018)	38,971
“A2”类每月分派美元份额	41,410,602	6,330,751	(10,766,719)	36,974,634
“A2”类每月分派港元份额	200,880,646	40,051,366	(59,037,212)	181,894,800
“A2”类每月分派澳元对冲份额	20,882,651	3,585,605	(5,845,755)	18,622,501
“A2”类每月分派加元对冲份额	4,425,209	1,713,289	(1,487,853)	4,650,645
“A2”类每月分派英镑对冲份额	2,825,769	1,177,354	(1,041,274)	2,961,849
“A2”类每月分派新西兰元对冲份额	4,292,372	1,480,534	(1,498,354)	4,274,552
“A2”类每月分派人民币对冲份额	14,817,240	6,279,495	(5,684,134)	15,412,601
“A2”类每月分派人民币非对冲份额	1,570,485	1,095,852	(1,431,528)	1,234,809
“A2”类每月分派新加坡元对冲份额	1,293,547	760,086	(1,055,740)	997,893
“P”类每月分派人民币份额	13,197	23,029	(17,421)	18,805
“P”类每月分派人民币对冲份额	13,031	47,803	(20,938)	39,896
“P”类累积人民币份额	53,690	334,525	(260,198)	128,017
“P”类累积人民币对冲份额	261,102	1,667,434	(1,313,652)	614,884
“X”类累积美元非对冲份额	197,707	67,528	(256,524)	8,711
“Z”类份额	531,943	102,956	(147,238)	487,661

## 现金流量表 (未经审计)

截至二零二二年六月三十日止六个月

	30.06.2022 美元	30.06.2021 美元
<b>经营业务产生的现金流量</b>		
份额持有人应占经营业务产生的资产净值 (减少)/增加	(299,256,741)	159,387,963
就以下项目作出调整:		
股息及银行存款利息	(45,752,838)	(40,876,608)
借入证券的股息	7,898	—
份额持有人分派	24,906,632	18,064,295
股息及其他投资收入预扣税	3,990,387	3,488,773
	<hr/>	<hr/>
	(316,104,662)	140,064,423
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少	300,943,232	57,136,220
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加	1,151,284	2,162,533
出售投资应收款项增加	(36,829,168)	(1,913,339)
购买投资应付款项增加	36,800,298	3,700,149
其他应收款项 (增加)/减少	(3,358)	72,881
银行透支增加	—	16,855,422
保证金增加	(3)	(2)
应付管理费 (减少)/增加	(310,116)	9,759
应付业绩表现费减少	(11,395,867)	(9,545,873)
应计费用及其他应付款项减少	(16,294)	(26,823)
	<hr/>	<hr/>
经营业务 (所用)/所得现金	(25,764,654)	208,515,350
已收股息及银行存款利息	23,756,676	24,654,718
已付借入证券股息	(7,898)	—
	<hr/>	<hr/>
<b>经营活动产生的现金 (流出)/流入净额</b>	(2,015,876)	233,170,068

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 现金流量表 (未经审计) (续)

截至二零二二年六月三十日止六个月

	30.06.2022 美元	30.06.2021 美元
<b>融资活动产生的现金流量</b>		
已付份额持有人分派	(24,492,991)	(18,366,158)
发行份额所得款项	327,634,485	276,883,656
赎回份额所付款项	(299,028,616)	(427,237,211)
	<hr/>	<hr/>
<b>融资活动产生的现金流入/(流出) 净额</b>	4,112,878	(168,719,713)
	<hr/>	<hr/>
<b>现金及现金等价物增加净额</b>	2,097,002	64,450,355
于一月一日的现金及现金等价物	39,038,920	23,944,532
	<hr/>	<hr/>
<b>于六月三十日的现金及现金等价物 (即银行结余)</b>	41,135,922	88,394,887
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

投资组合 (未经审计)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>			
<b>上市股票</b>			
<b>中国</b>			
北新集团建材股份有限公司 A 股 (深港通)	1,784,564	9,227,884	0.59
兴业银行股份有限公司 A 股 (沪港通)	9,533,877	28,337,762	1.80
朗新科技股份有限公司 A 股 (深港通)	1,759,109	6,618,565	0.42
浙江大华科技股份有限公司 A 股 (深港通)	10,631,395	26,073,921	1.66
		70,258,132	4.47
<b>香港 - H 股</b>			
中国建设银行股份有限公司 H 股	76,213,000	51,191,388	3.25
中国人寿保险股份有限公司 H 股	10,984,000	19,123,547	1.21
招商银行股份有限公司 H 股	4,872,500	32,603,812	2.07
中国建材股份有限公司 H 股	194,000	207,206	0.01
中国太平洋保险(集团)股份有限公司 H 股	2,688,200	6,571,544	0.42
中国铁建股份有限公司 H 股	51,535,000	32,250,838	2.05
中国中铁股份有限公司 H 股	43,356,000	26,800,826	1.70
中国电信股份有限公司 H 股	263,394,000	89,634,329	5.70
东方电气股份有限公司 H 股	2,216,400	2,655,420	0.17
广州汽车集团股份有限公司 H 股	25,270,000	24,445,800	1.55
江苏宁沪高速公路股份有限公司 H 股	13,222,000	13,313,170	0.85
金科智慧服务集团股份有限公司 H 股	5,526,800	14,229,261	0.90
中国人民财产保险股份有限公司 H 股	6,646,000	6,912,064	0.44
中国平安保险(集团)股份有限公司 H 股	3,419,000	23,248,276	1.48
青岛港国际股份有限公司 H 股	26,420,000	12,391,899	0.79
国药控股股份有限公司 H 股	16,719,200	40,530,619	2.57
中兴通讯股份有限公司 H 股	12,777,800	29,770,732	1.89
		425,880,731	27.05

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 投资组合 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)</b>			
<b>上市股票 (续)</b>			
<b>香港—红筹股</b>			
北控水务集团有限公司	11,392,000	3,441,165	0.22
中国光大环境集团有限公司	27,883,000	16,454,236	1.04
中国海外发展有限公司	4,021,500	12,711,505	0.81
华润置地有限公司	6,980,000	32,560,700	2.07
华润电力控股有限公司	2,182,000	4,505,334	0.29
中国建筑国际集团有限公司	41,707,000	46,140,884	2.93
中国联合网络通信 (香港) 股份有限公司	50,454,000	23,857,600	1.52
中国海洋石油有限公司	1,039,000	1,371,932	0.09
中远海运港口有限公司	18,048,000	12,743,716	0.81
远东宏信有限公司	42,431,000	35,584,953	2.26
粤海投资有限公司	20,064,000	21,225,251	1.35
联想集团有限公司	13,060,000	12,201,252	0.77
越秀地产股份有限公司	6,988,000	8,960,002	0.57
越秀交通基建有限公司	42,970,000	24,809,659	1.58
		256,568,189	16.31
<b>香港—其他</b>			
阿里巴巴集团控股有限公司	45,500	648,931	0.04
亚信科技控股有限公司	14,872,400	25,628,016	1.63
中国教育集团控股有限公司	5,715,000	5,652,430	0.36
中国联塑集团控股有限公司	1,447,000	2,183,622	0.14
中国永达汽车服务控股有限公司	27,722,000	26,217,163	1.67
中国宇华教育集团有限公司	74,366,000	13,174,873	0.84
中软国际有限公司	18,804,000	19,245,226	1.22
旭辉控股 (集团) 有限公司	35,834,380	17,995,062	1.14
资本策略地产有限公司	322,500,000	7,809,811	0.50
远东发展有限公司	50,079,162	15,957,112	1.01
海天国际控股有限公司	3,288,000	8,402,401	0.53
香港宽带有限公司	31,119,000	35,339,514	2.25
德昌电机控股有限公司	11,645,250	15,139,315	0.96
合景泰富集团控股有限公司	7,840,500	2,498,279	0.16
合景悠活集团控股有限公司	69,583,000	21,728,336	1.38

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)</b>			
<b>上市股票 (续)</b>			
<b>香港—其他 (续)</b>			
龙湖集团控股有限公司	2,757,500	13,021,498	0.83
新鸿基地产发展有限公司	653,000	7,715,253	0.49
腾讯控股有限公司	284,800	12,864,441	0.82
东江集团 (控股) 有限公司	32,980,000	8,028,626	0.51
越秀服务集团有限公司	1,865,500	936,804	0.06
		260,186,713	16.54
<b>印度</b>			
Affle India Ltd	217,743	2,924,385	0.18
GMM Pfadler Ltd	20,997	1,155,630	0.07
Hatsun Agro Product Ltd	225,187	2,515,357	0.16
IndiaMart InterMesh Ltd	15,365	741,358	0.05
LA Opala RG Ltd	233,428	795,218	0.05
Motherson Sumi Wiring India Ltd	819,994	731,215	0.05
Newgen Software Technologies Ltd	171,999	779,085	0.05
Samvardhana Motherson International Ltd	819,994	1,227,174	0.08
Saregama India Ltd	187,730	859,733	0.05
SIS Ltd	289,992	1,667,277	0.11
Vaibhav Global Ltd	219,998	835,712	0.05
		14,232,144	0.90
<b>印度尼西亚</b>			
Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk PT	130,221,000	1,083,901	0.07
Link Net Tbk PT	17,255,300	5,409,116	0.34
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	22,124,600	5,940,490	0.38
		12,433,507	0.79

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 投资组合 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)</b>			
<b>上市股票 (续)</b>			
<b>新加坡</b>			
中银航空租赁有限公司	434,600	3,653,102	0.23
Capitaland Investment Ltd/Singapore	6,022,200	16,541,294	1.05
DBS Group Holdings Ltd	456,400	9,740,034	0.62
Digital Core REIT Management Pte Ltd	7,995,500	6,156,535	0.39
United Overseas Bank Ltd	531,700	10,035,682	0.64
		46,126,647	2.93
<b>韩国</b>			
Amorepacific Corp - Preference Shares	70,434	2,755,545	0.17
Handsome Co Ltd	238,059	5,628,392	0.36
Hansol Chemical Co Ltd	52,475	8,244,114	0.52
Kangwon Land Inc	618,021	12,089,222	0.77
KB Financial Group Inc	427,618	15,856,731	1.01
Korea Investment Holdings Co Ltd	79,223	3,764,418	0.24
KT Corp	266,002	7,466,960	0.47
Samsung Electronics Co Ltd - Preference Shares	1,845,336	73,899,277	4.70
Samsung Engineering Co Ltd	1,202,874	19,963,138	1.27
SK Hynix Inc	275,292	19,292,849	1.23
Tokai Carbon Korea Co Ltd	114,246	9,898,170	0.63
		178,858,816	11.37
<b>台湾</b>			
世芯电子股份有限公司	185,000	4,316,646	0.28
联发科技股份有限公司	1,484,000	32,481,054	2.06
台湾集成电路制造股份有限公司	5,161,000	82,595,434	5.25
世界先进集成电路股份有限公司	1,511,000	3,901,584	0.25
		123,294,718	7.84

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)</b>			
<b>上市股票 (续)</b>			
<b>美国</b>			
Sea Ltd ADR	91,155	6,094,623	0.3
<b>参与式票据</b>			
CICC Financial Trading Ltd (哈尔滨电气集团 佳木斯电机股份有限公司 A 股) 参与票据 1/14/2025			
	7,268,200	9,194,273	0.58
<b>非上市股票</b>			
<b>香港</b>			
瑞金矿业有限公司	4,283,500	—	—
<b>非上市投资基金</b>			
Malabar India Fund Ltd Class 1 Shrs*	20,128	56,076,854	3.57
Malabar Select Fund Class 1 – Standard Class*	30,197	39,683,394	2.52
		95,760,248	6.09
<b>远期外汇合约</b>			
		182,111	0.01
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额</b>			
		1,499,070,852	95.27

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 投资组合 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

	持有量	公允价值 美元	资产净值 百分比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
远期外汇合约		(1,155,767)	(0.07)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总额		(1,155,767)	(0.07)
投资总值, 净额		1,497,915,085	95.20
投资总值, 按成本 (包含交易成本)		1,694,014,420	

投资组合变动表 (未经审计)

截至二零二二年六月三十日止六个月

	资产净值百分比	
	30.06.2022	31.12.2021
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>		
<b>上市股票</b>		
中国	4.47	3.70
香港		
—H股	27.05	25.19
—红筹股	16.31	17.42
—其他	16.54	16.16
印度	0.90	—
印度尼西亚	0.79	1.29
新加坡	2.93	2.08
韩国	11.37	13.07
台湾	7.84	11.03
美国	0.39	—
	<u>88.59</u>	<u>89.94</u>
<b>参与式票据</b>	0.58	—
<b>非上市股票</b>		
香港	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>非上市投资基金</b>	6.09	8.46
<b>远期外汇合约</b>	0.01	0.10
	<u>95.27</u>	<u>98.50</u>
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债</b>		
<b>远期外汇合约</b>	(0.07)	(0.00)
	<u>(0.07)</u>	<u>(0.00)</u>
<b>投资总值, 净额</b>	<u>95.20</u>	<u>98.50</u>

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 有关金融衍生工具的详情 (未经审计)

于二零二二年六月三十日

截至报告日，基金的金融衍生工具如下：

### 金融资产：

#### 参与式票据

	标的资产	发行人	公允价值 美元
CICC Financial Trading Limited (哈尔滨电气集团佳木斯电机 股份有限公司 A 股) 参与票据 1/14/2025	哈尔滨电气集团佳木斯 电机股份有限公司 A 股	CICC Financial Trading	9,194,273

#### 远期外汇合约

卖出货币	卖出数量	买入货币	买入数量	结算日期	交易对手	公允价值 美元
澳元	2,646	美元	1,822	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	1
人民币	32,354	美元	4,839	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	8
人民币	125	美元	19	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	0
新西兰元	8,206	美元	5,179	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	73
美元	145,090	澳元	210,902	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	62
美元	95,164	加元	123,500	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	478

有关金融衍生工具的详情 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

金融资产 (续) :

远期外汇合约 (续)

卖出货币	卖出数量	买入货币	买入数量	结算日期	交易对手	公允价值 美元
美元	35,563,934	加元	46,156,546	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	181,073
美元	29,341	人民币	197,000	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	72
美元	2,338,029	港元	18,329,849	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	330
美元	5,162	人民币	34,631	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	9
美元	1,429	人民币	9,595	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	4
美元	187	人民币	1,257	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	0
美元	262	人民币	1,757	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	1
						<u>182,111</u>

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 有关金融衍生工具的详情 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

### 金融负债:

#### 远期外汇合约

卖出货币	卖出数量	买入货币	买入数量	结算日期	交易对手	公允价值 美元
加元	45,591	美元	35,120	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(187)
人民币	5,932	美元	884	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(2)
人民币	178	美元	27	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(0)
人民币	10,305	美元	1,534	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(4)
美元	127,941	澳元	185,317	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(398)
美元	115,450,799	澳元	167,233,231	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(353,364)
美元	230,753	加元	297,000	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(748)
美元	26,764	英镑	21,800	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(308)
美元	18,002	英镑	14,666	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(204)
美元	9,474	英镑	7,766	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(50)
美元	37,412,470	英镑	30,480,329	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(421,891)

## 有关金融衍生工具的详情 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

## 金融负债: (续)

## 远期外汇合约 (续)

卖出货币	卖出数量	买入货币	买入数量	结算日期	交易对手	公允价值 美元
美元	16,073	新西兰元	25,558	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(171)
美元	98,999	新西兰元	157,299	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(1,128)
美元	31,945,394	新西兰元	50,765,395	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(359,463)
美元	691,561	人民币	4,622,143	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(1,455)
美元	123	人民币	822	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(0)
美元	573,521	人民币	3,840,700	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(87)
美元	31,651,621	人民币	211,991,925	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(303)
美元	9,408,422	新加坡元	13,063,152	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(15,955)
美元	4,159,273	人民币	27,857,415	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(40)
美元	2,297	人民币	15,384	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(0)
美元	611,152	人民币	4,093,292	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(6)

# 惠理高息股票基金

(香港单位信托基金)

## 有关金融衍生工具的详情 (未经审计) (续)

于二零二二年六月三十日

### 金融负债: (续)

#### 远期外汇合约 (续)

卖出货币	卖出数量	买入货币	买入数量	结算日期	交易对手	公允价值 美元
美元	306	人民币	2,047	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(1)
美元	403	人民币	2,695	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(1)
美元	108	人民币	726	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(0)
美元	67,185	人民币	449,983	7/29/2022	香港上海汇丰银行 有限公司	(1)
						<u>(1,155,767)</u>

分派股息给可赎回有参与权份额持有人 (未经审计)

根据本基金的基金说明书, 基金管理人可决定用收入及/或资本作出分派。截至二零二二年六月三十日止期间, 本基金向可赎回有参与权份额持有人宣派的分派总额达到 24,906,632 美元 (截至二零二一年六月三十日止期间: 18,064,295 美元)。

下表概述报告期内作出的股息分派:

类别	01.01.2022 至 30.06.2022	01.01.2021 至 30.06.2021	分派 频率	除息日*
“A2”类每月分派美元	0.0458 美元	0.0360 美元	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派港元	0.0419 港元	0.0329 港元	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派澳元对冲	0.0378 澳元	0.0298 澳元	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派加元对冲	0.0386 加元	0.0302 加元	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派英镑对冲	0.0361 英镑	0.0282 英镑	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派新西兰元对冲	0.0406 新西兰元	0.0322 新西兰元	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派人民币对冲	0.0587 人民币	0.0386 人民币	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派人民币非对冲	0.0417 人民币	0.0336 人民币	每月	一月至六月最后一个营业日
“A2”类每月分派新加坡元对冲	0.0427 新加坡元	0.0335 新加坡元	每月	一月至六月最后一个营业日
“P”类每月分派人民币	0.0483 人民币	0.0394 人民币	每月	一月至六月最后一个营业日
“P”类每月分派人民币对冲	0.0743 人民币	0.0496 人民币	每月	一月至六月最后一个营业日

\* 二零二二年每月最后一个营业日为二零二二年一月三十一日、二零二二年二月二十八日、二零二二年三月三十一日、二零二二年四月二十九日、二零二二年五月三十一日及二零二二年六月三十日。

二零二一年每月最后一个营业日为二零二一年一月二十九日、二零二一年二月二十六日、二零二一年三月三十一日、二零二一年四月三十日、二零二一年五月三十一日及二零二一年六月三十日。