

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金  
(东方汇理香港组合之子基金)

未经审计中期报告  
截至 2018 年 6 月 30 日止六个月

东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

未经审计

中期报告

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月

目录	页
管理层和行政管理	1
财务状况表(未经审计)	2 - 3
投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计)	4 - 10
投资组合变动表—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计)	11

## 东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金

### 管理层和行政管理

#### 基金管理人

东方汇理资产管理香港有限公司  
香港金钟道 88 号  
太古广场第一期 901-908 室

#### 基金管理人的董事

Bernard Carayon  
Guerrier de DUMAST  
Jean Yves Glain  
Laurent Bertiau  
Vincent Mortier  
Zhong Xiao Feng 钟小锋

#### 审计师

罗兵咸永道会计师事务所  
香港中环太子大厦 22 楼

#### 受托人和基金登记机构

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
香港皇后大道中 1 号

#### 法律顾问

的近律师行  
香港中环遮打道 18 号历山大厦 5 楼

东方汇理香港组合

财务状况表 (未经审计)  
于 2018 年 6 月 30 日

	东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金	
	于 2018 年 6 月 30 日 美元	于 2017 年 12 月 31 日 美元
<b>资产</b>		
<b>流动资产</b>		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,388,900	53,502,053
衍生金融工具	4,567	-
应收银行利息	7	8
应收股息	140,830	15,869
应收债券利息	28,782	6,851
应收经纪款项	19,223	-
应收基金份额持有人款项	495,973	19,002
银行现金	967,868	1,878,422
<b>资产总计</b>	<b>52,046,150</b>	<b>55,422,205</b>
<b>负债</b>		
<b>流动负债</b>		
应付经纪款项	12,818	-
应付基金份额持有人款项	1,239,366	37,158
其他应付款项	57,569	31,380
<b>负债合计(不含归属基金份额持有人的资产净值)</b>	<b>1,309,753</b>	<b>68,538</b>
<b>归属基金份额持有人的资产净值</b>	<b>50,736,397</b>	<b>55,353,667</b>

东方汇理香港组合

财务状况表 (未经审计) (续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	已发行基金份额数量		每基金份额归属 基金份额持有人的资产净值	
	于 2018 年 6 月 30 日	于 2017 年 12 月 31 日	于 2018 年 6 月 30 日	于 2017 年 12 月 31 日
东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金				
- 普通类别美元 - 累算	72,862	69,839	美元 13.41	美元 13.63
- 机构类别 III 美元 - 累算	2,988,749	3,226,635	美元 16.64	美元 16.86

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资</b>			
<b>债券 (7.15%)</b>			
<b>美国 (7.15%)</b>			
US TREASURY N/B 3% 15/02/2048	2,037,200	2,042,156	4.02
US TREASURY N/B 2.875% 15/05/2028	1,585,500	1,588,317	3.13
		<u>3,630,473</u>	<u>7.15</u>
		<u>3,630,473</u>	<u>7.15</u>
<b>股票 (92.16%)</b>			
<b>澳大利亚 (4.52%)</b>			
ARISTOCRAT LEISURE LTD	8,174	186,616	0.37
AUSTRALIA AND NZ BANKING GROUP LTD (澳大利亚 和新西兰银行集团有限公司)	14,893	310,744	0.61
BHP BILLITON LTD (必和必拓公司)	7,139	178,863	0.35
CALTEX AUSTRALIA LTD (加德士公司)	6,649	159,856	0.32
DEXUS PROPERTY GROUP	31,586	226,605	0.45
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD (澳大利亚保险集 团)	29,375	185,133	0.36
MACQUARIE GROUP LTD (麦格理集团有限公司)	2,626	239,908	0.47
RIO TINTO LTD (力拓公司)	2,887	177,983	0.35
RIO TINTO PLC (LSE) (力拓股份有限公司)	4,403	244,207	0.48
WESFARMERS LTD (西农集团)	4,814	175,565	0.35
WOOLWORTHS GROUP LTD (沃尔沃斯)	9,300	209,712	0.41
		<u>2,295,192</u>	<u>4.52</u>
<b>比利时 (1.00%)</b>			
ANHEUSER BUSCH INBEV (安海斯 - 布什英博)	3,999	403,871	0.80
KBC GROEP (比利时联合银行)	1,348	104,063	0.20
		<u>507,934</u>	<u>1.00</u>
<b>中国 (22.65%)</b>			
瑞声科技控股有限公司	16,000	225,354	0.44
中国农业银行控股有限公司	585,000	273,655	0.54
阿里巴巴集团控股有限公司	8,874	1,646,393	3.25
安徽海螺水泥股份有限公司	67,000	384,299	0.76
汽车之家	1,500	151,500	0.30
北京汽车股份有限公司	159,000	151,999	0.30
百度公司	1,300	315,900	0.62
北京控股有限公司	21,500	104,685	0.21
中国建设银行股份有限公司	649,000	599,743	1.18
中国光大控股有限公司	86,000	157,849	0.31
中国人寿保险股份有限公司	102,000	263,274	0.52
康哲药业控股有限公司	84,000	167,883	0.33
中国蒙牛乳业有限公司	50,000	169,525	0.33
中国移动通信有限公司	83,000	737,383	1.45
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	75,400	291,684	0.58

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计) (续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资 (续)</b>			
<b>股票 (92.16%) (续)</b>			
<b>中国 (22.65%) (续)</b>			
中国石油化工股份有限公司	370,000	330,599	0.65
华润置地有限公司	100,000	337,138	0.67
石药集团有限公司	96,000	290,003	0.57
新奥能源控股有限公司	30,000	295,012	0.58
吉利汽车控股有限公司	83,000	215,290	0.42
中国工商银行股份有限公司	671,000	502,045	0.99
网易公司	1,400	353,738	0.70
中国石油天然气股份有限公司	362,000	275,464	0.54
中国平安保险(集团)股份有限公司	42,000	386,517	0.76
上海实业控股有限公司	90,000	209,701	0.41
桑德国际有限公司	188,000	49,843	0.10
腾讯控股有限公司	38,200	1,917,438	3.78
康师傅控股有限公司	130,000	301,576	0.59
潍柴动力股份有限公司	115,000	158,602	0.31
欢聚时代有限公司	2,300	231,081	0.46
		11,495,173	22.65
		199,637	0.39
<b>丹麦 (0.39%)</b>			
NOVO NORDISK A/S (诺和诺德)	4,304	199,637	0.39
		199,637	0.39
		175,261	0.34
<b>法国 (4.94%)</b>			
AXA (安盛)	7,143	175,261	0.34
BNP PARIBAS (法国巴黎银行)	5,034	312,621	0.62
CAPGEMINI SA (凯捷管理顾问公司)	1,260	169,472	0.33
CREDIT AGRICOLE (法国东方汇理银行)	7,543	100,706	0.20
HERMES INTERNATIONAL (爱马仕)	166	101,519	0.20
ILIAD SA (伊里亚德)	1,053	166,403	0.33
NATIXIS SA (法国外贸银行)	21,615	153,388	0.30
PERNOD RICARD (保乐力加)	639	104,374	0.21
RENAULT SA (雷诺汽车)	1,543	131,205	0.26
SAFRAN (赛峰集团)	1,798	218,428	0.43
SANOFI (赛诺菲)	1,071	85,843	0.17
SOCIETE GENERALE (法国兴业银行)	2,425	102,253	0.20
THALES (泰雷兹集团)	917	118,146	0.23
TOTAL SA (道达尔公司)	4,395	267,910	0.53
VALEO (法雷奥)	2,187	119,552	0.23
VINCI (万喜)	1,886	181,357	0.36
		2,508,438	4.94
		2,508,438	4.94

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计) (续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资 (续)</b>			
<b>股票 (92.16%) (续)</b>			
<b>德国 (2.47%)</b>			
ALLIANZ (REG) (安联保险)	1,091	225,666	0.45
BASF SE (巴斯夫)	2,173	207,813	0.41
BAYER (拜耳公司)	747	82,288	0.16
DAIMLER-REG (戴姆勒公司)	2,434	156,669	0.31
DEUTSCHE POST (REG) (德国邮政)	4,370	142,708	0.28
SAP SE	866	100,079	0.20
SIEMENS (西门子股份公司)	1,610	212,826	0.42
THYSSENKRUPP AG (蒂森克虏伯股份公司)	5,055	122,879	0.24
		1,250,928	2.47
		-----	-----
<b>香港 (6.55%)</b>			
友邦保险控股有限公司	85,200	744,982	1.47
ASM 太平洋	12,500	158,053	0.31
长江和记实业有限公司	30,204	320,310	0.63
中电控股	23,500	253,109	0.50
银河娱乐集团有限公司	25,000	193,584	0.38
恒生银行有限公司	16,800	420,137	0.83
香港交易及结算所有限公司	5,441	163,671	0.32
香港置地有限公司	61,500	439,725	0.87
新鸿基地产发展有限公司	28,998	437,625	0.86
创科实业有限公司	34,500	192,389	0.38
		3,323,585	6.55
		-----	-----
<b>意大利 (0.57%)</b>			
ATLANTIA	4,615	136,430	0.27
TELECOM ITALIA (意大利电信)	141,840	105,557	0.21
TERNA SPA	8,545	46,212	0.09
		288,199	0.57
		-----	-----
<b>日本 (10.09%)</b>			
AIR WATER INC	13,900	255,249	0.50
BRIDGESTONE CORP (普利司通股份有限公司)	5,800	226,889	0.45
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO (东海旅客铁道)	1,300	269,471	0.53
HAMAMATSU PHOTONICS K.K. (日本滨松光子学株式会社)	6,700	287,925	0.57
HITACHI METALS LTD (日立金属有限公司)	18,200	188,959	0.37
INPEX CORPORATION	20,400	211,708	0.42
JAPAN TOBACCO INC (日本烟草产业股份公司)	8,800	245,890	0.49
MAZDA MOTOR CORP (马自达株式会社)	16,500	202,591	0.40
MITSUBISHI ELECTRIC CORP (三菱电机)	16,500	219,647	0.43
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD (三菱重工业株式会社)	6,500	236,550	0.47
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (三菱日联金融集团)	27,500	156,685	0.31



东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计)(续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资 (续)</b>			
<b>股票 (92.16%) (续)</b>			
<b>日本 (10.09%) (续)</b>			
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC (瑞穗金融集团)	101,300	170,563	0.34
NITTO DENKO CORP (日東電工)	3,100	234,617	0.46
NOK CORP	11,300	218,726	0.43
OMRON CORPORATION (欧姆龙)	5,000	233,377	0.46
SEKISUI CHEMICAL CO LTD (积水化学)	12,400	211,359	0.42
SMC CORP JAPAN	700	256,769	0.51
SUBARU CORPORATION (速霸陆公司)	7,000	203,810	0.40
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC (三井住友金融集团)	4,500	174,938	0.34
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES (住友橡胶工业株式会社)	13,800	219,275	0.43
TOKIO MARINE HLDG INC (东京海上控股)	3,800	178,156	0.35
TOYODA GOSEI CO LTD (丰田合成株式会社)	10,700	271,352	0.53
TREND MICRO INC (趋势科技股份有限公司)	4,300	245,348	0.48
		<hr/>	<hr/>
		5,119,854	10.09
		<hr/>	<hr/>
<b>澳门 (0.46%)</b>			
金沙中国有限公司	43,200	230,993	0.46
		<hr/>	<hr/>
		230,993	0.46
		<hr/>	<hr/>
<b>荷兰 (2.38%)</b>			
ABN AMRO GROUP NV (荷兰银行)	4,113	106,703	0.21
AKZO NOBEL NV (阿克苏诺贝尔)	1,827	156,400	0.31
ASML HDG (艾司摩尔公司)	667	132,155	0.26
ING GROEP NV	20,561	295,946	0.58
RANDSTAD HOLDING NV (任仕达控股)	2,549	150,054	0.30
ROYAL DUTCH SHELL PLC (荷兰皇家壳牌公司)	8,287	287,637	0.57
WOLTERS KLUWER (威科集团)	1,391	78,377	0.15
		<hr/>	<hr/>
		1,207,272	2.38
		<hr/>	<hr/>
<b>新加坡 (0.49%)</b>			
DBS GROUP HLDGS LTD (星展集团控股有限公司)	8,600	167,837	0.33
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD (新加坡电信有限公司)	36,700	82,901	0.16
		<hr/>	<hr/>
		250,738	0.49
		<hr/>	<hr/>

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计)(续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资 (续)</b>			
<b>股票 (92.16%) (续)</b>			
<b>韩国 (2.65%)</b>			
HANA FINANCIAL GROUP INC (韩亚金融集团)	7,999	307,543	0.61
LG CHEMICAL LTD (LG 化学)	478	143,035	0.28
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (三星电子有限公司)	16,559	693,116	1.37
SK HYNIX INC (SK 海力士半导体公司)	2,567	197,391	0.39
		<hr/>	<hr/>
		1,341,085	2.65
		<hr/>	<hr/>
<b>西班牙 (0.94%)</b>			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (西班牙外换银行)	15,277	108,340	0.21
BANCO SANTANDER (桑坦德银行)	17,699	94,891	0.19
REPSOL SA (西班牙国家石油公司)	13,976	273,566	0.54
		<hr/>	<hr/>
		476,797	0.94
		<hr/>	<hr/>
<b>瑞典 (0.23%)</b>			
ERICSSON LM (爱立信集团)	15,030	116,362	0.23
		<hr/>	<hr/>
		116,362	0.23
		<hr/>	<hr/>
<b>瑞士 (3.09%)</b>			
CREDIT SUISSE GROUP (瑞士信贷集团)	10,490	157,939	0.31
NESTLE SA (雀巢)	6,645	514,629	1.02
NOVARTIS (REG) (诺华公司)	3,781	286,655	0.57
ROCHE HOLDINGS-GENUSSCHEIN (罗氏控股股份有限公司)	1,220	270,981	0.53
UBS GROUP (瑞银集团)	10,636	164,154	0.32
ZURICH INSURANCE GROUP (苏黎世保险集团)	585	173,270	0.34
		<hr/>	<hr/>
		1,567,628	3.09
		<hr/>	<hr/>
<b>台湾 (2.21%)</b>			
国泰金融控股股份有限公司	118,000	208,223	0.41
台湾塑胶工业股份有限公司	66,000	243,534	0.48
群联电子股份有限公司	18,000	142,283	0.28
台湾集成电路制造股份有限公司	43,000	305,345	0.60
统一企业股份有限公司	87,000	220,864	0.44
		<hr/>	<hr/>
		1,120,249	2.21
		<hr/>	<hr/>
<b>泰国 (0.28%)</b>			
SIAM COMMERCIAL BANK PCL (泰国汇商银行)	39,700	142,000	0.28
		<hr/>	<hr/>
		142,000	0.28
		<hr/>	<hr/>

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计) (续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
<b>上市/报价投资 (续)</b>			
<b>股票 (92.16%) (续)</b>			
<b>英国 (6.64%)</b>			
ASTRAZENECA PLC (阿斯特捷利康制药公司)	3,071	212,982	0.42
BP PLC (英国石油公司)	34,413	262,743	0.52
CENTRICA PLC (森特理克)	54,442	113,314	0.22
GLAXOSMITHKLINE PLC (葛兰素史克)	10,868	219,503	0.43
HSBC HLDGS PLC (HKSE) (汇丰控股)	155,577	1,459,504	2.88
HSBC HLDGS PLC (LONDON) (汇丰控股)	34,788	326,416	0.64
LLOYDS BANKING GROUP PLC (劳埃德银行集团)	203,035	169,010	0.34
NATIONAL GRID PLC (英国国家电网公司)	11,655	129,009	0.26
UNILEVER CVA	3,657	204,029	0.40
UNILEVER PLC (联合利华)	3,311	183,247	0.36
WPP PLC	5,515	86,864	0.17
		3,366,621	6.62
<b>美国 (19.61%)</b>			
AGCO CORP (爱科)	1,700	103,224	0.20
AMPHENOL CORP (安费诺)	2,500	217,875	0.43
APPLE INC (苹果公司)	2,600	481,286	0.95
ARROW ELECTRONICS INC (艾睿电子股份有限公司)	3,500	263,480	0.52
BANK OF AMERICA CORP (美国银行)	10,600	298,814	0.59
BB&T CORP	5,900	297,596	0.59
BIOGEN INC (生物基因艾迪克公司)	1,000	290,240	0.57
BUNGE LIMITED (邦吉公司)	3,400	237,014	0.47
CARDINAL HEALTH INC (卡地纳健康集团公司)	4,000	195,320	0.38
CIGNA CORP (信诺集团)	1,400	237,930	0.47
CITIGROUP INC (花旗集团)	4,600	307,832	0.61
CONOCOPHILLIPS (康菲公司)	3,200	222,784	0.44
DEVON ENERGY CORP (德文能源公司)	8,100	356,076	0.70
DISCOVERY INC (探索传播公司)	6,000	165,000	0.33
ENTERGY CORP (安特吉公司)	1,600	129,264	0.25
ESTEE LAUDER COMPANIES INC (雅诗兰黛公司)	2,200	313,918	0.62
EVERGY INC	2,100	117,915	0.23
EXELON CORP (美国爱克斯龙电力公司)	2,300	97,980	0.19
EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS CO (快捷药方公司)	3,700	285,677	0.56
FLUOR CORP (福陆公司)	3,900	190,242	0.37
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO (固特异轮胎与橡胶公司)	4,100	95,489	0.19
HOLLYFRONTIER CORP	3,200	218,976	0.43
HP INC (惠普公司)	6,300	142,947	0.28
INTEL CORP (英特尔公司)	4,900	243,579	0.48
INTL FLAVORS & FRAGRANCES INC	1,900	235,524	0.46
ISHARES MSCI JAPAN ETF	6,593	381,801	0.75
JOHNSON & JOHNSON (琼森公司)	2,000	242,680	0.48
JP MORGAN CHASE & CO (摩根大通集团)	3,000	312,600	0.62
JUNIPER NETWORKS INC (瞻博网络)	4,600	126,132	0.25

东方汇理香港组合

投资组合—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金(未经审计) (续)  
于 2018 年 6 月 30 日

	持有数量	公允价值 美元	资产净值的%
上市/报价投资 (续)			
股票 (92.16%) (续)			
美国 (19.61%) (续)			
KOHL'S CORP (柯尔百货公司)	1,700	123,930	0.24
LEAR CORPORATION (李尔公司)	1,200	222,972	0.44
MOSAIC CO (美盛公司)	10,400	291,720	0.57
NOBLE ENERGY INC (诺贝尔能源公司)	3,700	130,536	0.26
RALPH LAUREN CORP (拉夫·劳伦马球)	2,700	339,444	0.67
RANGE RESOURCES CORPORATION	16,000	267,680	0.53
SPRINT CORPORATION (斯普林特公司)	49,200	267,648	0.53
T-MOBILE US INC	4,200	250,950	0.49
TARGET CORP COM (塔吉特百货公司)	1,800	137,016	0.27
TJX CO INC	1,200	114,216	0.24
UGI CORP	2,500	130,175	0.26
UNITED RENTALS INC (联合租赁公司)	1,200	177,144	0.35
UNITED TECHNOLOGIES CORP (联合技术公司)	2,000	250,060	0.49
WELLS FARGO & CO (富国银行集团)	6,000	332,640	0.65
XILINX INC (赛灵思)	1,600	104,416	0.21
		<hr/>	<hr/>
		9,949,742	19.61
		<hr/>	<hr/>
		46,758,427	92.16
		<hr/>	<hr/>
上市/报价投资		50,388,900	99.31
衍生金融工具			
远期外汇合约		4,567	0.01
其他净资产		342,930	0.68
		<hr/>	<hr/>
于 2018 年 6 月 30 日归属基金份额持有人资产净值		50,736,397	100.00
		<hr/>	<hr/>
按成本投资总额		45,565,836	
		<hr/>	<hr/>

东方汇理香港组合

投资组合变动表—东方汇理香港组合 - 灵活配置增长基金 (未经审计)  
于 2018 年 6 月 30 日

	于2018年6月30日 占资产净值百分比 %	于2017年12月31日 占资产净值百分比 %
<b>上市/报价投资</b>		
<b>債券</b>		
美国	7.15	3.58
<b>股票</b>		
澳大利亚	4.52	2.72
比利时	1.00	0.10
中国	22.65	21.88
丹麦	0.39	0.40
法国	4.94	4.03
德国	2.47	3.05
香港	6.55	7.50
意大利	0.57	0.52
日本	10.09	10.62
澳門	0.46	-
荷兰	2.38	1.70
新加坡	0.49	0.42
韩国	2.65	3.78
西班牙	0.94	0.87
瑞典	0.23	0.35
瑞士	3.09	3.49
台湾	2.21	2.14
泰国	0.28	-
英国	6.64	6.33
美国	19.61	23.17
<b>上市/报价投资合计</b>	<b>99.31</b>	<b>96.65</b>
<b>衍生金融工具</b>		
远期外汇合约	0.01	-
其他净资产	0.68	3.35
<b>归属基金份额持有人的资产净值</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>