

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

報告及財務報表

截至 2016 年 12 月 31 日止年度

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

報告及財務報表

目錄	頁次
行政管理	1
基金經理致單位持有人的報告	2
受託人致單位持有人的報告	3
獨立核數師報告	4 - 6
財務狀況表	7
全面收益表	8
單位持有人應佔資產淨值變動表	9
現金流量表	10
財務報表附註	11 - 28
投資組合 (未經審核)	29 - 30
投資組合變動表 (未經審核)	31 - 35
投資表現報表 (未經審核)	36

註：本文件為中文譯本。中、英文版本如有任何抵觸或不相符之處，應以英文版本為準。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

行政管理

基金經理

交銀國際資產管理有限公司
香港中環
德輔道中 68 號
萬宜大廈 9 樓

基金經理董事

譚岳衡
程傳閣

受託人兼登記處

交通銀行信託有限公司
香港中環德輔道中 121 號
遠東發展大廈 1 樓

中國託管人

滙豐銀行(中國)有限公司
上海浦東
世紀大道 8 號
上海國際金融中心
滙豐銀行大樓 33 樓

基金經理法律顧問

的近律師行
香港中環遮打道 18 號
歷山大廈 5 樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環皇后大道中 15 號
公爵大廈 21 樓

交銀國際中國動力基金

(交銀國際基金的成分基金)

基金經理致單位持有人的報告

整體而言，A股市場於2016年1月觸發熔断機制。整個市場暴跌令投資者信心嚴重受挫，同時亦為2016年緩慢回升定下基調。滬深300指數於2016年2月29日觸及2,821.22點，為2016年最低點位，隨後觸底反彈。雖然間或起伏不定，但整體走勢持穩，並緩慢上升。滬深300指數於2016年12月30日收報3,310.08點，較2016年最低點位上升17.3%。

主板市場直至2016年下半年才開始止跌回升，原因是繼債券市場結束牛市後，市場轉而關注低估值、高股息的股票，促使銀行及基建業於下半年錄得不俗表現。由於受首次公開發售(IPO)加速的影響，加上中國證券監督管理委員會(中國證監會)加強對再融資的監管，在中小企業板及創業板上市且估值相對較高的股票於2016年全年持續低迷，這一趨勢預期將延續至2017年。鑑於人民幣匯率面臨巨大壓力，政府強調要去槓桿及抑制資產價格泡沫。

根據有關指數表現進行基金選股分析，成分基金偏向於表現穩定的滬深300指數成分股及屬業內主要股票且提供高股息的上證50指數成分股。這些股票反映出中國上市公司的價值投資，其升勢表明市場信心正在好轉。截至2016年12月31日，R類及I類指數分別較2016年年初下跌14.32%及14.06%，而滬深300指數則於同期下跌11.28%。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

受託人致單位持有人的報告

致交銀國際中國動力基金（「成分基金」）單位持有人

吾等謹此確認，吾等認為於截至 2016 年 12 月 31 日止年度，成分基金經理在各重大方面均按照 2010 年 10 月 27 日訂立的信託契約及其所有補充契約的條款管理成分基金。

謹代表
交通銀行信託有限公司
2017 年 4 月 21 日

獨立核數師報告
致交銀國際中國動力基金（「成分基金」）
（交銀國際基金的成分基金）
單位持有人

意見

吾等審計的內容

列載於第 7 至第 28 頁的交銀國際中國動力基金（交銀國際基金的成分基金）（「成分基金」）財務報表，包括：

- 於2016年12月31日的財務狀況表；
- 截至該日止年度的全面收益表；
- 截至該日止年度的單位持有人應佔資產淨值變動表；
- 截至該日止年度的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等的意見

吾等認為，財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則真實而公平地列報成分基金於 2016 年 12 月 31 日的財務狀況及其截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。吾等在該等準則項下承擔的責任已在本報告之核數師就審計財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。

吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），吾等獨立於成分基金，並已根據守則履行其他道德責任。

其他資料

成分基金的受託人及基金經理（「管理層」）須對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

獨立核數師報告
致交銀國際中國動力基金（「成分基金」）
（交銀國際基金的成分基金）
單位持有人（續）

其他資料（續）

基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

管理層就財務報表須承擔的責任

成分基金的管理層須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製真實而公平地列報的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製財務報表時，成分基金的管理層負責評估成分基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將成分基金清盤或停止經營，或別無其他實際的代替方案。

此外，成分基金的管理層須確保財務報表已遵照於 2010 年 10 月 27 日訂立的信託契約（經修訂）（「信託契約」）的相關披露規定及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《單位信託及互惠基金守則》（「證監會守則」）附錄 E 妥為編製。

核數師就審計財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下（作為整體）報告吾等的意見，除此之外本報告概不可用作其他用途。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，吾等須評估成分基金的財務報表是否已於各重大方面遵照信託契約的相關披露規定及證監會守則妥為編製。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對成分基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告
致交銀國際中國動力基金（「成分基金」）
（交銀國際基金的成分基金）
單位持有人（續）

核數師就審計財務報表須承擔的責任（續）

- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對成分基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致成分基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否公平地反映相關交易和事項。

除其他事項外，吾等與管理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中發現的任何重大內部控制缺陷。

根據信託契約及證監會守則相關披露規定報告有關事宜

吾等認為，財務報表已於各重大方面遵照信託契約的相關披露規定及證監會守則妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2017年4月21日

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務狀況表
於 2016 年 12 月 31 日

	附註	2016 年 人民幣	2015 年 人民幣
非流動資產			
存款準備金		224,000	224,000
資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3(a)	32,384,520	45,617,183
應收利息		35,288	95,516
現金及現金等價物	3(d)	7,230,515	2,237,112
資產總額		<u>39,874,323</u>	<u>48,173,811</u>
非流動負債			
遞延稅項負債	8	1,249	8,732
負債			
應付受託人費	7(b)	63,015	63,189
應付管理費	7(a)	44,903	52,835
應付次託管人費		3,411	3,993
稅項撥備	8	23,917	23,917
應付成立費用	7(c)	54,688	360,450
應計費用及其他應付款項		133,268	125,824
負債總額 (不包括單位持有人應佔資產淨值)		<u>324,451</u>	<u>638,940</u>
單位持有人應佔資產淨值 (經攤銷成立成本)	6	<u>39,549,872</u>	<u>47,534,871</u>
代表：			
單位持有人應佔資產淨值 (未攤銷成立成本)	6	39,739,571	47,810,032
為釐定單位持有人應佔資產淨值時因成分基金所採納的不同 基準而作出的調整	6	<u>(189,699)</u>	<u>(275,161)</u>

經受託人及基金經理於 2017 年 4 月 21 日批准。

交通銀行信託有限公司代表 (受託人)

交銀國際資產管理有限公司代表 (基金經理)

第 11 至第 28 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

全面收益表
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	附註	2016 年 人民幣	2015 年 人民幣
收入			
利息收入		143,729	264,697
股息收入		733,166	868,812
投資虧損淨額	5	(5,336,600)	(15,794,204)
匯兌虧損淨額		-	(115)
總收入		(4,459,705)	(14,660,810)
支出			
管理費	7(a)	531,005	761,973
受託人費	7(b)	744,000	744,000
次託管人費		35,585	48,134
核數師費用		227,516	183,296
交易成本		452,039	1,047,513
法律及專業費用		49,682	3,154
銀行手續費		5,712	6,190
其他營運支出		34,928	82,279
營運支出總額		2,080,467	2,876,539
稅前虧損		(6,540,172)	(17,537,349)
稅項	8	(75,763)	(116,810)
稅後虧損		(6,615,935)	(17,654,159)
為釐定單位持有人應佔資產淨值時因成分基金所採納的不同 基準而作出的調整	6	(85,462)	(58,837)
單位持有人應佔來自營運的資產淨值減少		(6,701,397)	(17,712,996)

第 11 至第 28 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	附註	2016 年 人民幣	2015 年 人民幣
年初單位持有人應佔資產淨值		47,810,032	56,733,927
認購單位所得款項		336,324	193,477,024
贖回單位支付款項		(1,705,388)	(184,687,923)
單位交易淨(減少)/增加額		(1,369,064)	8,789,101
單位持有人應佔來自營運的資產淨值減少		(6,701,397)	(17,712,996)
年末單位持有人應佔資產淨值(未攤銷成立成本)	6	39,739,571	47,810,032

第 11 至第 28 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

現金流量表
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	2016 年 人民幣	2015 年 人民幣
經營活動產生的現金流量		
稅後虧損	(6,615,935)	(17,654,159)
調整：		
利息收入	(143,729)	(264,697)
股息收入	(733,166)	(868,812)
稅項	75,763	116,810
營運資金變動前經營現金流量	(7,417,067)	(18,670,858)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少	13,232,663	5,614,789
已購應收利息增加	(8,942)	(137,361)
應付成立費用減少	(305,762)	-
應付受託人費減少	(174)	(4,076)
應付管理費減少	(7,932)	(15,243)
應付次託管人費減少	(582)	(1,181)
應計費用及其他應付款項增加	7,444	336
經營活動產生／(所用)現金	5,499,648	(13,213,594)
已收利息	212,899	484,950
已收股息	733,166	868,812
已付稅項	(83,246)	(138,101)
經營活動流入／(流出)的現金淨額	6,362,467	(11,997,933)
融資活動		
發行單位所得款項	336,324	193,477,024
贖回單位支付款項	(1,705,388)	(190,891,402)
融資活動(流出)／流入的現金淨額	(1,369,064)	2,585,622
現金及現金等價物增加／(減少)	4,993,403	(9,412,311)
年初現金及現金等價物	2,237,112	11,649,423
年末現金及現金等價物	7,230,515	2,237,112
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘	7,230,515	2,237,112

第 11 至第 28 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際中國動力基金 (交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

1 一般資料

交銀國際基金(「信託基金」)為受交銀國際資產管理有限公司作為基金經理(「基金經理」)與交通銀行信託有限公司作為受託人(「受託人」)於2010年10月27日訂立的信託契約(經修訂)(「信託契約」)規管的傘子單位信託基金。信託契約的條款受香港法例規管。信託基金根據香港《證券及期貨條例》第104(1)條獲得香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可。

於2016年12月31日,交銀國際中國動力基金(「成分基金」)為信託基金可供投資的三個成分基金的其中一個成分基金。成分基金的成立日期為2014年7月4日。

成分基金透過將其資產淨值的70%至95%投資於在中國證券市場(現時為上海證券交易所及深圳證券交易所)上市之中國企業的A股,及/或在中國境內發行或分銷且在銀行間債券市場及/或交易所債券市場買賣的可換股債券,尋求達致其投資目標。成分基金亦會將其資產淨值的5%至30%投資於在銀行間債券市場及/或交易所債券市場買賣並以人民幣計值及結算的固定收益證券,包括由政府、半主權信用主體、金融機構及其他企業在中國境內發行或分銷的債券(例如政府債券及票據、企業債券、金融債券及商業票據)。成分基金最多可持有相當於其資產淨值25%的人民幣現金。

基金經理由交通銀行股份有限公司(「交銀」)的附屬公司交銀國際控股有限公司擁有(交銀連同交銀國際控股有限公司及其聯屬公司統稱為「交銀集團」)。

該等財務報表以成分基金的功能貨幣人民幣編列。

2 主要會計政策概要

編製該等財務報表所應用的主要會計政策載列如下。除另有規定者外,該等政策已貫徹應用於列報期間。

(a) 編製基準

成分基金的財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)按歷史成本慣例(經以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的重估修訂)編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須使用若干重大會計估計,亦要求受託人及基金經理於應用成分基金的會計政策時作出判斷。

(i) 於2016年1月1日生效的準則及對現有準則的修訂

概無於2016年1月1日開始的財政年度首次生效且對成分基金造成重大影響的準則、詮釋或對現有準則的修訂。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

(ii) 與成分基金有關但尚未生效且成分基金亦未提前採納的新準則及準則修訂

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。香港財務報告準則第 9 號全文於 2014 年 7 月頒佈。該準則取代香港會計準則第 39 號中有關金融工具分類及計量的指引。香港財務報告準則第 9 號保留但簡化了混合計量模型，並確定了金融資產的三個主要計量類別：攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益。分類基準視乎實體的商業模式及金融資產的合同現金流量特徵。股本工具投資須以公允價值計量且其變動計入當期損益，而初始不可撤銷地選擇在其他全面收益列報的公允價值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模型，取代在香港會計準則第 39 號中使用的已產生減值虧損模型。至於金融負債，就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債而言，除了在其他全面收益中確認本身信貸風險的變動外，分類及計量並無任何變動。香港財務報告準則第 9 號透過取代明確對沖成效測試，放寬對沖有效性的規定。該準則規定對沖項目與對沖工具之間須存在經濟關係，以及「對沖比例」須與管理層就風險管理目的實際使用的對沖比例一致。

香港財務報告準則第 9 號仍規定須編製同期資料，惟與現時根據香港會計準則第 39 號所編製者不同。該準則將自 2018 年 1 月 1 日或以後開始的會計期間生效，並可提早採納。管理層尚未評估香港財務報告準則第 9 號的全面影響。

概無其他尚未生效的準則、詮釋或對現有準則的修訂預期將對成分基金產生重大影響。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(b) 投資

(i) 分類

成分基金將其投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。該等金融資產於購入時即由管理層指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。於購入時即指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，乃遵照成分基金的書面投資策略管理並按公允價值基準評估其表現。成分基金的政策規定管理層須評估有關該等金融資產的資料（按公允價值基準）以及其他相關財務資料。

(ii) 確認／取消確認

買賣投資乃按交易日基準入賬。當投資收取現金流量的權利屆滿時，或成分基金轉讓擁有權之絕大部分風險及回報時，即取消確認投資。

(iii) 計量

投資初步按公允價值確認。交易成本於全面收益表入賬列作支出。

初步確認後，所有投資均按公允價值計量。投資的已變現及未變現收益及虧損於產生期間在全面收益表中確認。

(iv) 公允價值估計

以下為適用於財務報告的估值基準：

- (i) 就於交易所上市或買賣的投資而言，其公允價值乃基於報告日期收市時的市場報價釐定。
- (ii) 就於銀行間市場買賣的投資（如非上市債券性證券）而言，其公允價值乃使用由中央國債登記結算有限責任公司（一間由中國人民銀行及財政部共同成立的公司，承擔銀行間債券市場中央存託及結算的職能）提供的估值釐定。

(v) 在公允價值層級之間出現的公允價值轉移

在公允價值層級之間出現的公允價值轉移被視為於報告期期初發生。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(c) 收入及支出

利息收入以實際利率法按時間比例基準確認。

實際利率法為計算生息資產的攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為將金融工具於估計年期或(如適用)較短期間內的估計未來現金收入準確貼現至金融工具賬面淨值的利率。在確定實際利率時，成分基金在考慮金融工具所有合同條款(如提前還款權)的基礎上預計現金流量，但不考慮未來信用損失。合同雙方所收取且屬於實際利率組成部分的各項收費、交易成本及所有其他溢價或折價，在確定實際利率時均予以考慮。

股息收入於除息日入賬，而相關境外預扣稅則入賬列作支出。

支出按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能及記賬本位幣

列入財務報表的各項目均以成分基金營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。成分基金主要投資於中國 A 股權益證券及債券性證券，而成分基金的表現以人民幣計量及向單位持有人匯報。基金經理認為，人民幣乃最能如實反映相關交易、事件及情況之經濟影響的貨幣。財務報表以成分基金的功能及記賬本位幣人民幣列報。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的現行匯率折算為功能貨幣。外幣資產及負債乃按報告日期的現行匯率折算為功能貨幣。

外幣折算引致的匯兌收益及虧損計入全面收益表。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債相關的匯兌收益及虧損，在全面收益表中入賬列作投資收益/(虧損)淨額。

(e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及原到期日為三個月或以內的其他短期高流動性投資。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

2 主要會計政策概要 (續)

(f) 可贖回單位

成分基金的可贖回單位(其持有人可選擇贖回有關單位)指成分基金的可回售金融工具。由於成分基金發行超過一類所附權利並不相同的可贖回股份(其持有人可選擇贖回有關股份)，故成分基金將其可回售金融工具分類為負債。

單位的發行價及持有人選擇贖回有關單位時的贖回價乃根據發行或贖回時的成分基金每單位資產淨值釐定。成分基金每單位資產淨值乃按單位持有人應佔資產淨值除以尚未贖回單位總數計算。根據成分基金說明書的條款，投資持倉乃基於上一市場買賣價進行估值，以釐定認購及贖回適用的每單位資產淨值。

(g) 向單位持有人作出的分派

基金經理不會以成分基金的資本進行分派。向單位持有人作出的分派於獲基金經理批准時在全面收益表中確認。

(h) 交易成本

交易成本為購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的成本，包括支付予代理人、顧問、經紀及證券商的費用及佣金。交易成本於產生時在全面收益表入賬列作支出。

(i) 成立成本

成立成本於產生期間確認為支出。

(j) 稅項

成分基金現時須就投資收入繳納中國預扣稅。有關收入於全面收益表入賬列作總收入(計及預扣稅)。預扣稅及資本收益稅均於全面收益表入賬列作稅項。

遞延所得稅乃採用負債法就資產及負債的稅務基準與彼等於財務報表內的賬面值之暫時性差額作出撥備，惟倘遞延所得稅乃因初次確認一項交易的資產或負債而產生且於交易進行時並不影響會計或應課稅損益，則不會將其入賬。遞延所得稅乃使用於財務狀況表日期前已頒佈或實質頒佈並預期於變現相關遞延所得稅資產或清償遞延所得稅負債時將予應用的稅率(及法例)釐定。

遞延所得稅資產於可能有未來應課稅利潤可動用以抵銷暫時性差額的情況下予以確認。

交銀國際中國動力基金

(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理

成分基金的業務可能面臨各種風險，包括但不限於：與成分基金投資所在市場有關的市場風險（包括市價風險、利率風險及貨幣風險）、信貸及交易對手風險以及流動資金風險。

以下為主要風險及風險管理政策概要。

(a) 市價風險

市價風險指金融工具的價值因應市價變動而波動的風險（利率風險或貨幣風險產生者除外），不論有關變動是否因應個別工具的特定因素或影響市場上所有工具的因素而產生。

下表披露以公允價值計量且其變動計入成分基金當期損益的金融資產及負債（按產品類型劃分）：

	2016年 人民幣	2015年 人民幣
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
人民幣計值債券	3,413,800	3,448,906
A股股權證券	28,970,720	42,168,277
	<u>32,384,520</u>	<u>45,617,183</u>

下表披露以公允價值計量且其變動計入成分基金當期損益的非衍生金融資產（按行業劃分）：

	2016年		2015年	
	人民幣	佔資產淨值 百分比	人民幣	佔資產淨值 百分比
基本物料業	-	-	2,417,660	5.06
通訊業	1,754,400	4.41	945,600	1.98
消費類，週期性	4,669,330	11.75	9,534,549	19.93
消費類，非週期性	7,459,590	18.77	16,359,963	34.22
工業	3,515,350	8.85	4,778,365	10.00
金融業	10,379,550	26.12	6,516,500	13.63
科技業	-	-	636,200	1.33
多元化行業	-	-	979,440	2.05
政府	3,413,800	8.59	3,448,906	7.21
能源業	1,192,500	3.00	-	-
	<u>32,384,520</u>	<u>81.49</u>	<u>45,617,183</u>	<u>95.41</u>

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理(續)

(a) 市價風險(續)

成分基金的市價風險乃透過按不同行業風險計算的投資組合比例進行多元化管理。

概無個別投資/發行人持倉佔成分基金於報告日期的資產淨值 10%以上。

於 2016 年 12 月 31 日，成分基金投資 A 股股權證券，因而承受投資未來價值不明朗所帶來的市價風險。A 股股權證券公開買賣。若 A 股股權證券的價格上升/下降 10%，成分基金的年度稅前利潤將增加/減少人民幣 2,897,072 元(2015 年：人民幣 4,216,828 元)。

債券性證券的市價風險敏感度分析於下文附註 3(b) 的利率敏感度分析中披露。

(b) 利率風險

利率風險源自現行市場利率水平波動對金融資產及負債的公允價值以及對未來現金流量的影響。下表概述成分基金於報告日期的利率風險，並按公允價值列示成分基金的資產及負債，而資產及負債按合約重定息日或到期日(以較早者為準)分類。

於 2016 年 12 月 31 日

	到期時間 一年內 (包括一年整) 人民幣	到期時間 一至五年 (超過一年，包 括五年整) 人民幣	到期時間 五年以上 人民幣	無明確列明 到期時間 人民幣	不計息 人民幣	合計 人民幣
資產						
投資						
— 人民幣計值債 券	-	1,073,550	2,340,250	-	-	3,413,800
— A 股股權證券	-	-	-	-	28,970,720	28,970,720
應收利息	-	-	-	-	35,288	35,288
存款準備金	-	-	-	224,000	-	224,000
現金及現金等價 物	7,230,515	-	-	-	-	7,230,515
資產總額	7,230,515	1,073,550	2,340,250	224,000	29,006,008	39,874,323
負債						
應付管理費	-	-	-	-	44,903	44,903
應付受託人費	-	-	-	-	63,015	63,015
應付次託管人費	-	-	-	-	3,411	3,411
應計費用及其 他應付款項	-	-	-	-	133,268	133,268
應付成立費用	-	-	-	-	54,688	54,688
單位持有人應佔 資產淨值	-	-	-	-	39,739,571	39,739,571
負債總額	-	-	-	-	40,038,856	40,038,856
利率敏感度缺口 總額	7,230,515	1,073,550	2,340,250	224,000		

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理(續)

(b) 利率風險(續)

於 2015 年 12 月 31 日

	到期時間 一年內 (包括一年整) 人民幣	到期時間 一至五年 (超過一年,包 括五年整) 人民幣	到期時間 五年以上 人民幣	無明確列明 到期時間 人民幣	不計息 人民幣	合計 人民幣
資產						
投資						
— 人民幣計值						
債券	1,200,240	-	2,248,666	-	-	3,448,906
— A 股股權證						
券	-	-	-	-	42,168,277	42,168,277
應收利息	-	-	-	-	95,516	95,516
存款準備金				224,000	-	224,000
現金及現金等						
價物	2,237,112	-	-	-	-	2,237,112
資產總額	3,437,352	-	2,248,666	224,000	42,263,793	48,173,811
負債						
應付管理費	-	-	-	-	52,835	52,835
應付受託人費	-	-	-	-	63,189	63,189
應付次託管人						
費	-	-	-	-	3,993	3,993
應計費用及其						
他應付款項	-	-	-	-	125,824	125,824
應付成立費用	-	-	-	-	360,450	360,450
單位持有人應						
佔資產淨值	-	-	-	-	47,810,032	47,810,032
負債總額	-	-	-	-	48,416,323	48,416,323
利率敏感度缺口						
總額	3,437,352	-	2,248,666	224,000		

於 2016 年 12 月 31 日，成分基金的現金及現金等價物為人民幣 7,230,515 元（2015 年：人民幣 2,237,112 元）。倘利率上升或下跌 10 個基點，而所有變數保持不變，則由於利息收入增加或減少，成分基金單位持有人應佔資產淨值將會增加或減少人民幣 7,231 元（2015 年：人民幣 2,237 元）。

成分基金的大部分利率風險源自以人民幣計值的債券性工具。利率風險以加權修訂久期比率列示。基金經理透過量化以久期來表達的市場風險來監控利率風險。經貝他系數調整的加權修訂久期為修訂久期乘以資產淨值分配及敏感度系數（貝他系數）。於 2016 年 12 月 31 日，成分基金投資於計息證券的金額為人民幣 3,413,800 元（2015 年：人民幣 3,448,906 元），而成分基金的投資組合加權平均修訂久期為 4.98（2015 年：3.65）。

於 2016 年 12 月 31 日，倘利率下跌／上升 25 個基點，而所有其他變數保持不變，則單位持有人年內應佔資產淨值將會增加／減少約人民幣 42,532 元（2015 年：人民幣 31,444 元），主要原因是債券性證券的市場價值有所增加／減少。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理(續)

(c) 貨幣風險

貨幣風險指因外匯匯率變動導致金融工具的價值波動的風險。由於成分基金的大部分資產及負債以其功能及記賬本位幣人民幣計值，故成分基金並無承受外幣結餘及交易產生的貨幣風險。因此，管理層認為毋需提供貨幣風險敏感度分析。

(d) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險指發行人或交易對手無法或不願履行其與成分基金所訂承諾的風險。

所有證券交易均於交割時透過信譽良好的經批准經紀結算或支付。由於售出證券僅於託管人收取付款後方會交割，故違約風險被視為較低。款項於經紀收取證券後逐筆支付。倘任一方未能履行其責任，交易即告失敗。

成分基金的主要集中風險源自成分基金的債券性證券投資。成分基金並無明確限制其可持有證券的最低信貸評級。基金經理將積極管理成分基金的投資組合。倘信貸評級被下調，基金經理將以其指定用於管理信貸風險的信貸分析及評級系統調整投資組合持倉。

下表概列成分基金債券投資組合(佔成分基金於2016年12月31日之資產淨值的8.59%(2015年:7.21%))的信貸評級:

按債券的評級類別劃分的投資組合:

評級	2016年 佔資產淨值 百分比	2015年 佔資產淨值 百分比
標準普爾 AA-	8.59	7.21
	<u>8.59</u>	<u>7.21</u>

基金經理根據發行人的性質及有關發行人違約率的歷史資料，對債券的信貸質素進行評估。

成分基金的現金及現金等價物亦存在信貸及交易對手風險。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

(d) 信貸及交易對手風險 (續)

下表概述成分基金交易對手的淨風險及其信用評級。

於 2016 年 12 月 31 日

	人民幣	信用評級	信用評級的來源
投資			
滙豐銀行(中國)有限公司	32,384,520	A1	穆迪
現金及現金等價物			
滙豐銀行(中國)有限公司	6,987,867	A1	穆迪
交通銀行股份有限公司香港分行 ¹	242,648	A-	標準普爾

於 2015 年 12 月 31 日

	人民幣	信用評級	信用評級的來源
投資			
滙豐銀行(中國)有限公司	45,617,183	A1	穆迪
現金及現金等價物			
滙豐銀行(中國)有限公司	739,149	A1	穆迪
交通銀行股份有限公司香港分行 ¹	1,497,963	A-	標準普爾

¹採用其最終控股公司交通銀行股份有限公司的信用評級

於 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，最高信貸風險為財務狀況表所列金融資產的賬面值。

基金經理認為，該等資產概無減值或逾期 (2015 年：無)。

(e) 流動資金風險

流動資金風險是指成分基金可能無法產生足夠現金資源以悉數償還其到期債務或僅可按重大不利條款悉數償還到期債務的風險。

成分基金面臨其單位每日被贖回的風險。成分基金將其大部分資產投資於在活躍市場買賣且可即時出售的證券。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

(e) 流動資金風險 (續)

下表為根據報告日期至合約到期日止餘下期間按相關到期日分類的成分基金非衍生金融負債分析。表格載列的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響不大，因此於十二個月內到期的結餘與其賬面結餘相等。

	少於 3 個月 人民幣
於 2016 年 12 月 31 日	
應付管理費	44,903
應付受託人費	63,015
應付次託管人費	3,411
應付成立費用	54,688
應計費用及其他應付款項	133,268
單位持有人應佔資產淨值	39,739,571
合約現金流出	40,038,856
於 2015 年 12 月 31 日	
應付管理費	52,835
應付受託人費	63,189
應付次託管人費	3,993
應付成立費用	360,450
應計費用及其他應付款項	125,824
單位持有人應佔資產淨值	47,810,032
合約現金流出	48,416,323

基金單位可由單位持有人選擇按要要求贖回。為保障單位持有人的權益，基金經理有權在得到受託人許可的情況下，將任何一個交易日贖回的成分基金單位數目限定為已發行單位總數的 10%。於 2016 年 12 月 31 日，有 2 個（2015 年：2 個）單位持有人賬戶各持有成分基金單位超過 10%。

於 2016 年 12 月 31 日，成分基金的資產總值為人民幣 39,874,323 元（2015 年：人民幣 48,173,811 元）。成分基金透過投資於其預期能夠於三個月或以內變現的證券，以管理其流動資金風險。

下表載列所持資產的預期流動資金：

	少於 3 個月 人民幣	超過 3 個月 人民幣
於 2016 年 12 月 31 日		
資產總額	39,634,040	240,283
於 2015 年 12 月 31 日		
資產總額	47,942,024	231,787

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

(f) 公允價值估計

成分基金以一種公允價值計量時反映估值意見重要性的公允價值層級對公允價值計量進行分類。公允價值層級分為以下等級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價 (未經調整) (第1級)。
- 可直接 (即價格) 或間接 (即源自價格) 觀察不包括於第1級內報價的資產或負債的估值意見 (第2級)。
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債的估值意見 (即不可觀察估值意見) (第3級)。

公允價值層級的等級 (公允價值計量在層級中被分類) 乃根據對整體公允價值計量屬影響重大的最低等級估值意見為基準而釐定。就此而言, 估值意見的重要性根據整體公允價值計量被評估。倘公允價值計量使用的可觀察估值意見須根據不可觀察估值意見進行重大調整, 則該計量為第 3 級計量。評估特定估值意見對整體公允價值計量的重要性時須考慮資產或負債的特定因素作出判斷。

釐定何為「可觀察」須成分基金作出重大判斷。成分基金認為可觀察數據為方便獲取、定期分發或更新、可靠及可予核實、非專屬及由某些積極參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析於公允價值層級內成分基金於 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日按公允價值計量的金融資產及負債：

	第 1 級 人民幣	第 2 級 人民幣	第 3 級 人民幣	合計 人民幣
於 2016 年 12 月 31 日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 人民幣計值債券	3,413,800	-	-	3,413,800
— A 股股權證券	28,970,720	-	-	28,970,720
資產總額	32,384,520	-	-	32,384,520
於 2015 年 12 月 31 日				
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產				
— 人民幣計值債券	3,448,906	-	-	3,448,906
— A 股股權證券	41,560,777	607,500	-	42,168,277
資產總額	45,009,683	607,500	-	45,617,183

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

(f) 公允價值估計 (續)

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此歸類為第 1 級，包括活躍的上市債券、活躍的上市股票、交易所買賣基金及衍生工具。成分基金沒有調整該等工具的報價。

在視為不活躍的市場買賣且其價值基於市場報價或經紀報價的金融工具，或沒有活躍市場且其價值基於有可觀察估值意見支持的估值模式的金融工具，均歸類為第 2 級。有關報價由基金經理定期審核。

歸類為第 3 級的投資由於不常交易，因此擁有重大不可觀察估值意見。於 2016 年及 2015 年 12 月 31 日，成分基金並無持有第 3 級投資。

截至 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日止年度，各層級之間並無轉移。

(g) 資本風險管理

成分基金的資本以單位持有人應佔資產淨值表示。成分基金致力將認購款項投放於與成分基金投資目標相符的投資項目，同時維持充足的流動資金，以應付單位持有人的贖回要求。管理層可：

- 根據成分基金組織文件贖回及發行新單位；及
- 於釐定成分基金向單位持有人分派的金額時行使酌情權。

4 按類別劃分的金融工具

金融資產

除財務狀況表中所披露的分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資外，財務狀況表中披露的所有其他金融資產（包括應收利息、存款準備金以及現金及現金等價物）均歸類為「貸款及應收款項」。

金融負債

財務狀況表披露的所有金融負債（包括應付管理費、應付受託人費、其他應付款項及單位持有人應佔資產淨值）均歸類為「其他金融負債」。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

5 投資公允價值的變動淨額

	2016年 人民幣	2015年 人民幣
投資未變現虧損的變動	(2,861,362)	(10,686,903)
出售投資的已變現虧損淨額	(2,475,238)	(5,107,301)
	<u>(5,336,600)</u>	<u>(15,794,204)</u>

6 已發行單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值

於 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，成分基金已發行兩個類別單位，分別為 I 類及 R 類。R 類單位可供出售予香港散戶公眾。I 類單位向機構投資者發售。

可贖回單位的變動情況如下：

	2016年		2015年	
	I類	R類	I類	R類
於年初	2,100,000.000	1,461,506.462	2,752,014.264	1,186,532.000
於年內發行	-	28,432.907	9,782,212.315	1,743,168.327
於年內贖回	-	(147,091.691)	(10,434,226.579)	(1,468,193.865)
於年末	<u>2,100,000.000</u>	<u>1,342,847.678</u>	<u>2,100,000.000</u>	<u>1,461,506.462</u>

根據成分基金說明書，成分基金的成立成本將於前五年內攤銷。然而，誠如附註 2(f)所述，為符合香港會計準則第 38 號「無形資產」及以報告作為目的，成分基金的會計政策將成分基金成立時產生的費用於產生費用的期間列作支出。於 2016 年 12 月 31 日，成分基金的未攤銷成立成本為人民幣 189,699 元（2015 年：人民幣 275,161 元）。

倘單位持有人行使權利贖回有關單位，則單位持有人應佔資產淨值在財務狀況表中列作負債，並按於財務狀況表日期應付的贖回金額列賬。

因此，於截至 2016 年 12 月 31 日止年度，上述金額人民幣 189,699 元（2015 年：人民幣 275,161 元）於財務狀況表中確認為「為釐定單位持有人應佔資產淨值時因成分基金所採納的不同基準而作出的調整」。為數人民幣 85,462 元（2015 年：人民幣 58,837 元）的差異變動於全面收益表內確認。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

6 已發行單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值(續)

下表詳列於報告日期各單位類別的每單位資產淨值(未攤銷成立成本)：

	每個類別 資產淨值 人民幣	已發行單位數目	每單位資產淨值 人民幣
於 2016 年 12 月 31 日			
I 類	24,306,656	2,100,000.000	11.574
R 類	15,432,915	1,342,847.678	11.492
於 2015 年 12 月 31 日			
I 類	28,238,055	2,100,000.000	13.447
R 類	19,571,977	1,461,506.462	13.392

7 與受託人及其聯屬公司以及基金經理及其關連人士的交易

以下為成分基金與受託人及其聯屬公司以及基金經理及其關連人士於年內訂立的重大關連方交易／交易概要。基金經理關連人士的定義見香港證券及期貨事務監察委員會制定的《單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」)。年內，成分基金與基金經理及其關連人士訂立的所有交易均於正常業務過程中按一般商業條款進行。就基金經理所知，除下文所披露者外，成分基金並無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 管理費

基金經理有權收取管理費，管理費按每個交易日期累計並須每月支付。基金經理目前就 R 類單位及 I 類單位分別按年率 1.5% 及 1.2% 收取管理費。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，已收取管理費人民幣 531,005 元(2015 年：人民幣 761,973 元)，其中人民幣 44,903 元(2015 年：人民幣 52,835 元)於 2016 年 12 月 31 日尚未收取。

(b) 受託人費

受託人有權按成分基金資產淨值的最高年率 1% 收取受託人費。目前，受託人有權按成分基金各類別資產淨值的年率 0.11% 收取費用，惟各類別單位的每月費用最低不得少於人民幣 31,000 元(2015 年：人民幣 31,000 元)。有關費用每日累計，並須每月支付。

年內，已收取受託人費人民幣 744,000 元(2015 年：人民幣 744,000 元)，其中人民幣 63,015 元(2015 年：人民幣 63,189 元)於 2016 年 12 月 31 日尚未收取。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

7 與受託人及其聯屬公司以及基金經理及其關連人士的交易 (續)

(c) 應付成立費用

應付成立費用包括基金經理代表成分基金支付的成立費用。於 2016 年 12 月 31 日，已向基金經理支付應付成立費用人民幣 54,688 元 (2015 年：人民幣 360,450 元)。

(d) 現金及現金等價物及投資

與受託人關連方持有現金及現金等價物人民幣 242,648 元 (2015 年：人民幣 1,497,963 元)。年內，於與受託人關連方持有現金及現金等價物內，成分基金確認利息收入人民幣 6,097 元 (2015 年：人民幣 21,589 元) 及產生銀行手續費人民幣 5,255 元 (2015 年：人民幣 5,741 元)。

(e) 與基金經理控股公司的交易

截至 2016 年 12 月 31 日止，基金經理的控股公司交銀國際控股有限公司於成分基金持有 2,000,000 個 (2015 年：2,000,000 個) I 類單位。

(f) 與基金經理董事的交易

截至 2016 年 12 月 31 日止，基金經理董事於成分基金持有 70,000 個 (2015 年：70,000 個) 單位。

8 稅項

香港利得稅

由於成分基金獲認可為香港《證券及期貨條例》第104條項下的集體投資計劃並因此獲豁免根據香港《稅務條例》第26A(1A)條繳納利得稅，故成分基金並無作出香港利得稅撥備。

中國預扣稅

截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，成分基金已於中國投資人民幣計值A股及債券性證券。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）的一般稅務條文，未在中國境內設立機構的非稅務居民企業須就其源自中國的收入繳納 10%的預扣所得稅，惟根據特定稅務公告或相關稅務條約獲豁免或減免者除外。此外，透過債券性證券取得利息收入的非居民企業亦須繳納 10%的預扣利息所得稅。依據中國企業所得稅法，中國境內的債券性證券發行人有義務代扣代繳債券性證券持有人須繳納的 10%中國預扣利息所得稅，惟源自政府債券的利息收入根據中國企業所得稅法獲豁免繳納預扣利息所得稅。

成分基金目前就中國的人民幣計值債券的資本收益及非政府人民幣計值債券的利息收入計提稅項撥備。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

8 稅項 (續)

中國預扣稅 (續)

成分基金的稅項為：

	2016年 人民幣	2015年 人民幣
投資已變現收益的資本收益稅項	-	15,836
投資未變現收益變動的遞延稅項撥回	(7,483)	(3,295)
	<u>(7,483)</u>	<u>12,541</u>
	-----	-----
利息收入預扣稅	8,951	12,569
股息收入預扣稅	74,295	91,700
	<u>83,246</u>	<u>104,269</u>
	-----	-----
稅項	<u>75,763</u>	<u>116,810</u>
	=====	=====

年內投資未變現收益變動產生的遞延稅項負債變動如下：

	2016年 人民幣	2015年 人民幣
於年初	8,732	12,027
撥回至全面收益表的遞延稅項	(7,483)	(3,295)
	<u>1,249</u>	<u>8,732</u>
	=====	=====

年內稅項撥備變動如下：

	2016年 人民幣	2015年 人民幣
於年初	23,917	41,913
扣除至全面收益表的稅項	83,246	120,105
已繳稅項	(83,246)	(138,101)
	<u>23,917</u>	<u>23,917</u>
	=====	=====

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

9 非金錢佣金安排

基金經理確認，截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，概無就成分基金透過經紀或證券商轉介交易作出任何非金錢佣金安排。

10 向單位持有人作出的分派

截至2016年12月31日及2015年12月31日止年度，成分基金並無作出任何分派。

11 批准財務報表

財務報表已於 2017 年 4 月 21 日獲受託人及基金經理批准。

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合(未經審核)
於2016年12月31日

投資(81.49%)	持股量	公允價值 人民幣	佔資產淨值 百分比
債券性證券(8.59%)			
於中國上市			
CHINA GOVERNMENT BOND 4.26 7/31/2021	1,020,000	1,073,550	2.70%
CHINA GOVERNMENT BOND 3.4 4/17/2023	2,300,000	2,340,250	5.89%
		<u>3,413,800</u>	<u>8.59%</u>
		-----	-----
股權證券(72.90%)			
於中國上市			
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	490,000	1,519,000	3.82%
BANK OF CHINA LTD - A	350,000	1,204,000	3.03%
BELJING TONGRENTANG CO LTD - A	45,000	1,412,100	3.55%
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - A	55,000	835,450	2.10%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - A	280,000	1,523,200	3.83%
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD - A	55,000	388,850	0.98%
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - A	90,000	1,076,400	2.71%
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD - A	225,000	1,993,500	5.02%
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD - A	240,000	1,754,400	4.41%
DAQIN RAILWAY CO LTD - A	70,000	495,600	1.25%
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - A	60,000	1,117,800	2.81%
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI - A	45,000	1,107,900	2.79%
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	400,000	1,764,000	4.44%
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	50,000	2,275,000	5.72%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	5,000	1,670,750	4.20%
MIDEA GROUP CO LTD - A	54,000	1,521,180	3.83%
PETROCHINA CO LTD - A	150,000	1,192,500	3.00%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	40,000	1,417,200	3.57%
POLY REAL ESTATE GROUP CO LTD - A	105,000	958,650	2.41%
SAIC MOTOR CORP LTD - A	70,000	1,641,500	4.13%
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	27,600	2,101,740	5.30%
		<u>28,970,720</u>	<u>72.90%</u>
		-----	-----
投資總值		<u>32,384,520</u>	<u>81.49%</u>
		-----	-----

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合(未經審核)(續)
於2016年12月31日

	公允價值 人民幣	佔資產淨值 百分比
其他資產淨值	<u>7,355,051</u>	<u>18.51%</u>
於2016年12月31日的總資產淨值(未攤銷成立 費用)	<u><u>39,739,571</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>
投資總值(以成本計算)	<u><u>31,529,591</u></u>	

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表(未經審核)
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	持 股 量			
	於 2016 年 1 月 1 日的持股量	增添	出售	於 2016 年 12 月 31 日的持股量
投資				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	-	830,000	340,000	490,000
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - A	-	270,000	270,000	-
ANGEL YEAST CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - A	81,000	69,000	150,000	-
ANXIN TRUST CO LTD - A	-	36,000	36,000	-
AVIC AERO-ENGINE CONTROLS CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
AVIC AIRCRAFT CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
BANK OF BEIJING CO LTD - A	-	120,000	120,000	-
BANK OF CHINA LTD - A	-	550,000	200,000	350,000
BANK OF GUIYANG CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
BANK OF JIANGSU CO LTD - A	-	76,000	76,000	-
BANK OF NINGBO CO LTD - A	-	50,000	50,000	-
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC - A	-	80,000	80,000	-
BEIJING ORIENT LANDSCAPE & ENVIRONMENT CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
BEIJING ORIGINWATER TECHNOLOGY CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
BEIJING SANJU ENVIRONMENTAL PROTECTION AND NEW MATERIAL CO LTD - A	-	35,000	35,000	-
BEIJING SEVENSTAR ELECTRONICS CO LTD - A	-	31,000	31,000	-
BEIJING TONGRENTANG CO LTD - A	84,800	-	39,800	45,000
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	-	230,000	230,000	-
BRIGHT DAIRY & FOOD CO LTD - A	-	80,000	80,000	-
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD - A	-	60,000	60,000	-
CHENGDU B-RAY MEDIA CO LTD - A	81,000	-	81,000	-
CHINA CITIC BANK CORP LTD - A	-	60,000	60,000	-
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - A	-	80,000	25,000	55,000
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - A	-	280,000	-	280,000
CHINA CSSC HOLDINGS LTD - A	-	18,000	18,000	-
CHINA CYTS TOURS HOLDING CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD - A	-	135,000	80,000	55,000
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD - A	52,900	-	52,900	-
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	-	180,000	180,000	-
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD - A	-	150,000	150,000	-
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - A	-	232,000	232,000	-
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD - A	-	67,000	67,000	-
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD - A	-	256,000	256,000	-
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH- TECH CO LTD - A	23,000	60,000	83,000	-
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - A	-	41,000	41,000	-
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - A	-	155,000	65,000	90,000
CHINA RAILWAY GROUP LTD - A	-	100,000	100,000	-

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表(未經審核)(續)
截至2016年12月31日止年度

投資	持股量			
	於2016年 1月1日的持股量	增添	出售	於2016年 12月31日的持股量
CHINA RESOURCE AND ENVIRONMENT CO LTD - A	-	37,500	37,500	-
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD - A	-	85,000	85,000	-
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY CO LTD - A	-	110,000	110,000	-
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD - A	-	70,000	70,000	-
CHINA SPORTS INDUSTRY GROUP CO LTD - A	40,000	-	40,000	-
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD - A	-	328,000	103,000	225,000
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD - A	-	350,000	110,000	240,000
CHINA VANKE CO LTD - A	-	109,000	109,000	-
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	-	80,000	80,000	-
CHUYING AGRO-PASTORA GROUP CO LTD - A	-	36,000	36,000	-
CITIC SECURITIES CO LTD - A	-	155,500	155,500	-
CRRC CORP LTD - A	-	40,000	40,000	-
DAQIN RAILWAY CO LTD - A	-	170,000	100,000	70,000
DIGITAL CHINA INFORMATION SERVICE CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
DONGXU OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD - A	-	65,000	65,000	-
EAST MONEY INFORMATION CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
ENJOYOR CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
ETERNAL ASIA SUPPLY CHAIN MANAGEMENT LTD - A	16,000	-	16,000	-
FINANCIAL STREET HOLDINGS CO LTD - A	-	120,000	120,000	-
FUJIAN STAR-NET COMMUNICATION CO LTD - A	14,000	-	14,000	-
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - A	-	103,500	43,500	60,000
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD - A	-	150,000	150,000	-
GEMDALE CORP - A	-	174,000	174,000	-
GF SECURITIES CO LTD - A	130,000	162,000	292,000	-
GLODON CO LTD - A	-	44,997	44,997	-
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI - A	89,700	15,000	59,700	45,000
GUANGDONG SHENGLU TELECOMMUNICATION TECH CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
GUANGHUI ENERGY CO LTD - A	-	130,000	130,000	-
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
GUIZHOU PANJIANG REFINED COAL CO LTD - A	-	80,000	80,000	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - A	-	80,000	80,000	-
GUOYUAN SECURITIES CO LTD - A	-	58,000	58,000	-
HAITONG SECURITIES CO LTD - A	-	109,907	109,907	-
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY CO LTD - A	13,000	80,000	93,000	-
HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD - A	-	43,000	43,000	-
HISENSE ELECTRIC CO LTD - A	-	41,000	41,000	-

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表(未經審核)
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

投資	持 股 量			
	於 2016 年 1 月 1 日的持股量	增 添	出 售	於 2016 年 12 月 31 日的持股量
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD - A	-	6,902	6,902	-
HUADONG MEDICINE CO LTD - A	24,500	10,000	34,500	-
HUAFA INDUSTRIAL CO LTD ZHUHAI - A	-	85,000	85,000	-
HUAFU TOP DYED MELANGE YARN CO LTD - A	20,000	-	20,000	-
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC - A	-	23,907	23,907	-
HUATAI SECURITIES CO LTD - A	-	46,000	46,000	-
HUAXIA BANK CO LTD - A	-	60,000	60,000	-
HUAYI BROTHERS MEDIA CORP - A	-	60,000	60,000	-
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD - A	44,000	22,000	66,000	-
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC - A	-	53,000	53,000	-
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	-	840,000	440,000	400,000
INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	-	138,500	138,500	-
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	24,000	38,800	12,800	50,000
JIANGXI COPPER CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LTD - A	48,000	-	48,000	-
JOYOUNG CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
KANGDE XIN COMPOSITE MATERIAL GROUP CO LTD - A	10,000	-	10,000	-
KEDA CLEAN ENERGY CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
KWEICHOW MOUTAI CO LTD - A	13,100	3,000	11,100	5,000
LINGNAN LANDSCAPE CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD - A	-	210,000	210,000	-
MIDEA GROUP CO LTD - A	79,000	128,500	153,500	54,000
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	-	60,000	60,000	-
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - A	-	43,500	43,500	-
ORG PACKAGING CO LTD - A	-	180,000	180,000	-
PETROCHINA CO LTD - A	-	150,000	-	150,000
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	81,800	70,000	111,800	40,000
POLY REAL ESTATE GROUP CO LTD - A	-	215,000	110,000	105,000
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD - A	-	100,000	100,000	-
SAIC MOTOR CORP LTD - A	59,000	175,000	164,000	70,000
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	-	140,000	140,000	-
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD - A	-	50,000	50,000	-
SHAANXI INTERNATIONAL TRUST CO LTD - A	-	113,000	113,000	-
SHANDONG GOLD MINING CO LTD - A	-	37,000	37,000	-
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD - A	-	40,000	40,000	-

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表(未經審核)
截至2016年12月31日止年度

投資	持 股 量			於2016年 12月31日的持股量
	於2016年 1月1日的持股量	增添	出售	
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD - A	-	200,000	200,000	-
SHANGHAI FLYCO ELECTRICAL APPLIANCE CO LTD - A	-	18,000	18,000	-
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE & TRADE ZONE DEVELOPMENT CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
SHANGHAI ORIENTAL PEARL MEDIA CO LTD - A	61,000	55,000	116,000	-
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING CO LTD - A	-	75,000	75,000	-
SHANGHAI ZHIXIN ELECTRIC CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD - A	-	45,000	45,000	-
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD - A	-	50,000	50,000	-
SHENZHEN O-FILM TECH CO LTD - A	-	88,000	88,000	-
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONICS CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
SHENZHEN TEMPUS GLOBAL TRAVEL HOLDINGS LTD - A	-	10,000	10,000	-
SINODATA CO LTD - A	-	8,000	8,000	-
SINOLINK SECURITIES CO LTD - A	-	80,000	80,000	-
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
SOOCHOW SECURITIES CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION DECORATION CO LTD - A	30,000	-	30,000	-
TAIHAI MANOIR NUCLEAR EQUIPMENT CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
TIANJIN PORT CO LTD - A	-	40,000	40,000	-
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD - A	-	31,000	31,000	-
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL CO LTD - A	74,200	-	74,200	-
TUS-SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
WEICHAI POWER CO LTD - A	-	90,000	90,000	-
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
WONDERS INFORMATION CO LTD - A	-	15,000	15,000	-
WULIANGYE YIBIN CO LTD - A	-	32,000	32,000	-
WUXI TAIJI INDUSTRY CO LTD - A	-	68,000	68,000	-
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - A	-	52,000	52,000	-
YANG QUAN COAL INDUSTRY GROUP CO LTD - A	-	50,000	50,000	-

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表(未經審核)
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

	持 股 量			於 2016 年 12 月 31 日的持股量
	於 2016 年 1 月 1 日的持股量	增添	出售	
投資				
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	-	22,500	22,500	-
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	20,000	-	20,000	-
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	27,600	-	-	27,600
YUNNAN TIN CO LTD - A	-	30,000	30,000	-
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	-	25,000	25,000	-
ZHEJIANG ASIA-PACIFIC MECHANICAL & ELECTRONIC CO LTD - A	-	35,000	35,000	-
ZHEJIANG DAILY MEDIA GROUP CO LTD - A	-	20,000	20,000	-
ZHEJIANG HUACE FILM & TV CO LTD - A	-	42,000	42,000	-
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD - A	180,000	30,000	210,000	-
ZHEJIANG ORIENT HOLDINGS CO - A	-	24,000	24,000	-
ZHEJIANG WANMA CO LTD - A	-	10,000	10,000	-
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO LTD - A	-	28,000	28,000	-
ZHONGJIN GOLD CORP LTD - A	-	110,000	110,000	-
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD - A	-	150,000	150,000	-
ZTE CORP - A	-	24,000	24,000	-
CHINA DEVELOPMENT BANK 5.8 01/03/2016	1,200,000	-	1,200,000	-
CHINA GOVERNMENT BOND 4.26 7/31/2021	1,020,000	-	-	1,020,000
CHINA GOVERNMENT BOND 3.4 4/17/2023	1,100,000	1,200,000	-	2,300,000

交銀國際中國動力基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資表現報表(未經審核)
截至 2016 年 12 月 31 日止年度

資產淨值

	資產淨值 人民幣	每單位 資產淨值 人民幣
於 2016 年 12 月 31 日 (交易資產淨值)		
I 類	24,306,656	11.574
R 類	15,432,915	11.492
	<u> </u>	<u> </u>
於 2015 年 12 月 31 日 (交易資產淨值)		
I 類	28,238,055	13.447
R 類	19,571,977	13.392
	<u> </u>	<u> </u>
於 2014 年 12 月 31 日 (交易資產淨值)		
I 類	39,655,311	14.409
R 類	17,078,616	14.393
	<u> </u>	<u> </u>
每單位最高及最低資產淨值 (交易資產淨值)		
	每單位 最高資產淨值 人民幣	每單位 最低資產淨值 人民幣
截至 2016 年 12 月 31 日止年度		
I 類	12.628	10.570
R 類	12.575	10.524
	<u> </u>	<u> </u>
截至 2015 年 12 月 31 日止年度		
I 類	20.135	11.468
R 類	20.086	11.430
	<u> </u>	<u> </u>
截至 2014 年 12 月 31 日止年度		
I 類	14.409	9.751
R 類	14.393	9.745
	<u> </u>	<u> </u>