

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

報告及財務報表

截至 **2017** 年 **12** 月 **31** 日止年度

交銀國際龍騰核心增長基金
(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 - 25
投資組合（未經審核）	26
投資組合變動表（未經審核）	27 - 28
投資表現報表（未經審核）	29

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。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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

次託管人
花旗銀行
香港九龍紅磡德豐街 **22** 號
海濱廣場 **2** 座 **10** 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

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

基金經理致單位持有人的報告

市場回顧

2017 年，香港股市表現傲視全球各大主要股票市場。恒生指數年末以 **29,919.15** 點收市，年累計升幅為 **35.99%**。恒生中國企業指數上升 **24.64%**。我們認為，中國經濟表現穩健，公司盈利強勁，滬港通及深港通帶來額外的流動性以及市場估值偏低等因素均將推動股市上揚。非必需消費品、科技、金融類股表現較為優異，公用事業、工業及電訊類股則跑輸大市。

投資組合回顧

基金價格年末收報 **9.236** 港元，較上一年度上升 **35.05%**，與恒生指數表現基本一致。我們之所以能夠取得如此成績，全因我們增持金融、信息技術及非必需消費品類股。中長期而言，我們看好以下投資主題：家電及汽車工業的消費升級及國產替代產品；擁有強大研發及銷售能力且能夠在當前無序的市場中佔領市場份額的製藥業巨擘；在當前用戶流量壟斷的環境中築起較高壁壘的互聯網巨擘；在中國經濟現緩慢復甦之際，不良貸款率較低、估值有待修復的銀行；滲透率改善、產品更新換代較快且在利率上升的環境下能夠錄得穩定利潤增長的保險公司等。

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

受託人致單位持有人的報告

致交銀國際龍騰核心增長基金（「成分基金」）單位持有人

吾等謹此確認，吾等認為於截至**2017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
2018年4月13日

獨立核數師報告
致交銀國際龍騰核心增長基金（「成分基金」）
(交銀國際基金的成分基金)
單位持有人

意見

吾等審核的內容

載於第7至第25頁的交銀國際龍騰核心增長基金（交銀國際基金的成分基金）（「成分基金」）財務報表，當中包括：

- 於**2017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**2017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
致交銀國際龍騰核心增長基金（「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監控負責。

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。吾等毋須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於各重大方面已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：

- 識別和評估財務報表出現重大錯誤陳述（不論是否因欺詐或錯誤引起）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，或凌駕於內部監控之上，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監控，以設計適用於該等情況的審核程序，但並非為對成分基金的內部監控是否有效表達意見。
- 評價管理層所採用的會計政策是否恰當及所作的會計估計和相關披露的是否合理。

獨立核數師報告
致交銀國際龍騰核心增長基金（「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監控缺陷。

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，2018年4月13日

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務狀況表
於 **2017** 年 **12** 月 **31** 日

	附註	2017年 港元	2016年 港元
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)	198,854,925	178,242,770
應收股息		46,400	-
現金及現金等價物	3(d)	52,299,661	9,393,990
資產總額		251,200,986	187,636,760
負債			
應付經紀款項		6,758,231	-
應付受託人費	8(b)	67,044	53,809
應付管理費	8(a)	305,497	240,318
應付贖回款項	8(c)	-	67,810
應計費用及其他應付款項		273,326	259,306
負債總額		7,404,098	621,243
股本			
單位持有人應佔資產淨值	7	243,796,888	187,015,517

經受託人及基金經理於 **2018** 年 **4** 月 **13** 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 25 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

全面收益表
截至 2017 年 12 月 31 日止年度

	附註	2017 年 港元	2016 年 港元
收入			
利息收入		179	183,180
股息收入		5,712,165	3,666,385
投資收益／(虧損) 淨額	6	67,475,838	(23,911,402)
總收入		<u>73,188,182</u>	<u>(20,061,837)</u>
支出			
管理費	8(a)	3,351,473	2,924,836
受託人費	8(b)	740,123	653,770
次託管人費		125,168	99,101
核數師費用		215,438	203,482
交易成本	8(d)	3,878,813	1,691,685
銀行手續費		5,275	5,060
法律及專業費用		18,245	27,401
其他支出		33,981	18,650
營運支出總額		<u>8,368,516</u>	<u>5,623,985</u>
稅前收益／(虧損)		<u>64,819,666</u>	<u>(25,685,822)</u>
預扣稅	9	<u>(325,593)</u>	<u>(111,616)</u>
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加／(減少)		<u>64,494,073</u>	<u>(25,797,438)</u>

第 11 至第 25 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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 **2017** 年 **12** 月 **31** 日止年度

	附註	2017年 港元	2016年 港元
年初單位持有人應佔資產淨值		187,015,517	214,430,160
認購單位所得款項		20,000	89,656
贖回單位支付款項		(7,732,702)	(1,706,861)
單位交易淨減少額		(7,712,702)	(1,617,205)
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加／(減少)		64,494,073	(25,797,438)
年末單位持有人應佔資產淨值	7	243,796,888	187,015,517

第 11 至第 25 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

現金流量表
截至 2017 年 12 月 31 日止年度

	2017 年 港元	2016 年 港元
經營活動		
單位持有人應佔來自營運的資產淨值增加／(減少)	64,494,073	(25,797,438)
調整：		
股息收入	(5,712,165)	(3,666,385)
利息收入	(179)	(183,180)
預扣稅	325,593	111,616
營運資金變動前經營現金流量	<hr/> 59,107,322	<hr/> (29,535,387)
營運資產及負債變動		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)／減少	(20,612,155)	27,342,045
應收經紀款項減少	-	796,362
應付經紀款項增加／(減少)	6,758,231	(711,625)
應付受託人費增加／(減少)	13,235	(16,705)
應付管理費增加／(減少)	65,179	(82,523)
應計費用及其他應付款項增加	14,020	903
經營活動產生／(所用) 現金淨額	<hr/> 45,345,832	<hr/> (2,206,930)
已收利息	179	395,093
已收股息	5,665,765	3,816,145
已繳預扣稅	(325,593)	(111,616)
經營活動流入的現金淨額	<hr/> 50,686,183	<hr/> 1,892,692
融資活動		
發行單位所得款項	20,000	89,656
贖回單位支付款項	(7,800,512)	(43,286,401)
融資活動流出的現金	<hr/> (7,780,512)	<hr/> (43,196,745)
現金及現金等價物增加／(減少)	42,905,671	(41,304,053)
年初現金及現金等價物	9,393,990	50,698,043
年末現金及現金等價物	52,299,661	9,393,990
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘	52,299,661	9,393,990

第 11 至第 25 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

**交銀國際龍騰核心增長基金
(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**2017年12月31日**，交銀國際龍騰核心增長基金（「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。交銀國際龍騰核心增長基金的成立日期為**2010年10月27日**。成分基金亦於**2012年**註冊為資本投資者入境計劃項下的合資格集體投資計劃。

成分基金透過將其最新資產淨值至少**70%**投資於香港聯交所上市及在大中華地區（包括中國大陸、香港、澳門及台灣）持有一定權益的H股、紅籌及其他公司，尋求長期資本增值。

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港元編列。

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年度。

(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及金融負債（包括活衍生金融工具）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。涉及判斷或複雜程度較高的範疇，又或假設及估計對財務報表而言屬重大的範疇，在附註**4**披露。

(i) 於2017年1月1日**生效的準則及對現有準則的修訂**

香港會計準則第**7號**（修訂本）「現金流量表」於**2017年1月1日**或之後開始的年度期間生效。該等修訂規定實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債之變動，包括因現金流量及非現金變動而產生的變動。採納該等修訂並未對成分基金的財務報表造成重大影響。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

(i) 於 **2017** 年 **1** 月 **1** 日生效的準則及對現有準則的修訂（續）

概無於 **2017** 年 **1** 月 **1** 日開始的年度期間生效且對成分基金的財務報表造成重大影響的其他準則、對準則的修訂或詮釋。

(ii) 自 **2017** 年 **1** 月 **1** 日起生效且尚未提前採納的新準則、修訂及詮釋

香港財務報告準則第 **9** 號「金融工具」闡述金融資產及負債的分類、計量及終止確認。該準則取代香港會計準則第 **39** 號的多項分類及計量模式，將自 **2018** 年 **1** 月 **1** 日或以後開始的報告期間生效。

成分基金的商業模式將推動對債務資產的分類及計量，以管理金融資產及其合同現金流量特徵。倘若商業模式的目的是持有金融資產以收取合約現金流量，而該工具下的合約現金流量僅指本金及利息付款(**SPPI**)，則會按攤銷成本計量債務工具。倘若商業模式的目的是持有金融資產以自 **SPPI** 收取合約現金流量並出售，則會以公允價值計量債務工具且其變動計入其他全面收益。所有其他債務工具須以公允價值計量且其變動計入當期損益。然而，實體在初步確認時可不可撤回地將一項金融資產定性為以公允價值計量且其變動計入當期損益，條件為此舉可消除或大幅減低計量或確認的誤差。衍生及股本工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，除非在確認非持作買賣的股本工具時，實體可不可撤回地選擇按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。香港財務報告準則第 **9** 號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

採納香港財務報告準則第 **9** 號後，成分基金的投資組合將繼續被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。持作收取用途的其他金融資產將繼續按攤銷成本計量，預期應用新減值模型將不會產生重大影響。因此，採納香港財務報告準則第 **9** 號預期不會對成分基金的財務報表產生重大影響。

除上文所述者外，若干新準則及對準則的修訂及詮釋自 **2017** 年 **1** 月 **1** 日開始的年度期間生效，於編製該等財務報表時尚未採納。預期不會對成分基金的財務報表產生重大影響。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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

公允價值指市場參與者於計量日期按有秩序交易出售一項資產將予收取或轉讓一項負債將予支付的價格。在活躍市場買賣的金融資產及負債（例如公開買賣的衍生工具及交易性證券）的公允價值，乃根據報告日期的收市市場報價釐定。倘最後成交價偏離買賣差價，管理層將釐定買賣差價中最能代表公允價值的價位。

(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。

(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。

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。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

(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香港的權益證券，而成分基金的表現以港元計量及向單位持有人匯報。基金經理認為，港元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港元列報。

(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。

(f) 可贖回單位

成分基金所發行的可贖回單位（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。由於成分基金的可回售金融工具符合下列所有標準，故成分基金將該等可回售金融工具分類為股本：

- 可回售金融工具賦予持有人權利按比例攤分資產淨值；
- 可回售金融工具為已發行的最次級單位，且基金單位具有相同特徵；
- 概無交付現金或其他金融資產的合約責任；及
- 可回售金融工具於其年期內的預期總現金流量主要以相關成分基金的損益情況為基準釐定。

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買價進行估值，以釐定成分基金認購及贖回適用的每單位資產淨值。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

(g) 向單位持有人作出的分派

成分基金不會作出任何分派。

(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或負債產生的成本，包括支付予代理人、顧問、經紀及證券商的費用及佣金。交易成本於產生時立即於損益中確認為支出。

(i) 稅項

成分基金現時須就投資收入繳納若干國家的預扣稅。有關收入於全面收益表入賬列作總收入（計及預扣稅）。

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（按產品類型劃分）：

	2017年 港元	2016年 港元
上市的權益證券	198,854,925	178,242,770
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

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）：

	2017年		2016年	
	港元	佔資產淨值百分比	港元	佔資產淨值百分比
消費類，週期性	14,915,600	6.12%	24,134,320	12.91
消費類，非週期性	22,511,810	9.23%	20,419,660	10.92
通訊業	19,816,380	8.13%	32,243,190	17.24
工業	21,734,400	8.91%	20,604,800	11.02
金融業	96,961,135	39.77%	49,865,700	26.66
能源業	11,967,660	4.91%	5,840,000	3.12
科技業	3,424,200	1.40%	-	-
公用事業	1,064,000	0.44%	19,681,100	10.52
基本物料業	6,459,740	2.65%	5,454,000	2.92
合計	198,854,925	81.56%	178,242,770	95.31

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 2017 年 12 月 31 日，成分基金投資上市的權益證券，因而承受投資未來價值不明朗所帶來的市價風險。上市的權益證券公開買賣。若上市的權益證券的價格上升／下降 10%，成分基金的年度稅前利潤將增加／減少 19,885,493 港元（2016 年：17,824,277 港元）。

(b) 利率風險

成分基金的大部分金融資產及負債不計息。因此，成分基金並不承受現行市場利率水平波動的重大風險。

於 2017 年及 2016 年 12 月 31 日，現金及現金等價物產生利率風險。由於計息資產的利息並不重大，成分基金認為市場利率變動不會導致公允價值及未來現金流出現重大變動。因此，並無就現金及現金等價物披露敏感度分析。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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港元計值，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。款項於託管人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。

成分基金的現金及現金等價物亦存在信貸及交易對手風險。

受託人於 **2008年1月25日** 與花旗銀行香港分行訂立環球託管服務協議。根據環球託管服務協議，成分基金的投資以受託人或受託人可能合理指定人士的名義持有，並將訂明次託管人並無擁有投資，且有關投資與次託管人的資產分開。成分基金的資金由次託管人以受託人或受託人可能合理指定人士的名義持有。

下表概述成分基金交易對手的淨風險及其信用評級。

於 **2017年12月31日**

	港元	信用評級	信用評級 的來源
投資 花旗銀行	198,854,925	A+	標準普爾
現金及現金等價物 花旗銀行	52,299,661	A+	標準普爾

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

於 2016 年 12 月 31 日

投資	港元	信用評級	信用評級的來源
花旗銀行	178,242,770	A+	標準普爾
現金及現金等價物	9,393,990	A+	標準普爾

於 2017 年及 2016 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（2016 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。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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 港元
於 2017 年 12 月 31 日	
應付管理費	305,497
應付受託人費	67,044
應付經紀款項	6,758,231
應計費用及其他應付款項	<u>273,326</u>
合約現金流出	<u>7,404,098</u>
於 2016 年 12 月 31 日	
應付管理費	240,318
應付受託人費	53,809
應計費用及其他應付款項	259,306
應付贖回款項	<u>67,810</u>
合約現金流出	<u>621,243</u>

基金單位可由單位持有人選擇按要求贖回。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 2017 年 12 月 31 日，有 2 個（2016 年：2 個）單位持有人賬戶各持有成分基金單位超過 10%。

於 2017 年 12 月 31 日，成分基金的資產總值為 251,200,986 港元（2016 年：187,636,760 港元）。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 港元	超過 3 個月 港元
於 2017 年 12 月 31 日		
資產總額	<u>251,200,986</u>	-
於 2016 年 12 月 31 日		
資產總額	<u>187,636,760</u>	-

交銀國際龍騰核心增長基金
(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最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 2017 年及 2016 年 12 月 31 日按公允價值計量的金融資產及負債：

	第 1 級 港元	第 2 級 港元	第 3 級 港元	合計 港元
於 2017 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				
－上市的權益證券	198,854,925	-	-	198,854,925
資產總額	198,854,925	-	-	198,854,925
 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				
－上市的權益證券	177,845,870	-	396,900	178,242,770
資產總額	177,845,870	-	396,900	178,242,770

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。成分基金並無調整該等工具的報價。

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

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。第 3 級工具包括已停牌相當長時間的權益證券。由於無法獲得該等證券的可觀察價格，故成分基金使用估值技術計算公允價值。於 2017 年 12 月 31 日，成分基金持有零項（2016 年：1 項）第 3 級投資。

分類為第 3 級的停牌證券已自 2015 年 3 月起暫停買賣。於 2017 年 12 月 31 日，基金經理參考停牌前的最後買賣價格及流動性折讓對投資進行估值。

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，各層級之間並無轉移。

下表載列截至 2016 年 12 月 31 日止年度各層級之間的轉移。

	第 1 級 港元	第 3 級 港元
第 1 級與第 3 級之間的轉移：		
上市的權益證券	978,600	(978,600)

自第 3 級轉出的權益證券涉及於 2016 年 12 月 31 日恢復買賣但於 2015 年 12 月 31 日停牌的倉位。

就編製上表而言，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。

下表載列第 3 級工具的變動：

	2017 年 港元	2016 年 港元
年初結餘	396,900	1,955,730
購買	-	-
出售	-	-
由第 1 級轉入第 3 級	-	-
由第 3 級轉入第 1 級	-	(978,600)
於全面收益表確認的虧損	<u>(396,900)</u>	<u>(580,230)</u>
年末結餘	-	396,900
	<u><u></u></u>	<u><u></u></u>
於年末持有且計入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的其他公允價值變動淨額的第 3 級資產未變現盈虧變動	<u><u>(396,900)</u></u>	<u><u>(580,230)</u></u>

交銀國際龍騰核心增長基金
(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）

(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。

4 重大會計估計及判斷

管理層會作出有關未來的估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少會與實際結果一致。有重大風險可能導致須就資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設載列如下。

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

並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。基金經理運用其判斷選擇多種方法，並主要依據各報告期末的現行市況作出假設。成分基金參考上一交易價格，並考慮相同行業內的流動性因素及其他可比較上市公司，對有關投資進行估值。另請參考附註 3(f)。

5 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（包括應收股息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、應付贖回款項、應計費用及其他應付款項）均歸類為「其他金融負債」。

6 投資公允價值的變動淨額

	2017年 港元	2016年 港元
投資未變現收益淨額	32,901,976	5,904,589
出售投資的已變現收益／（虧損）淨額	34,573,862	(29,815,991)
	<hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/>
	67,475,838	(23,911,402)

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

7 已發行單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值

於 **2017年12月31日**，成分基金已發行一個類別單位。

可贖回單位的變動情況如下：

	2017年	2016年
於年初已發行單位數目	27,345,910.672	27,567,553.029
已發行單位	2,536.128	12,255.424
已贖回單位	(952,404.088)	(233,897.781)
	<hr/>	<hr/>
於年末已發行單位數目	26,396,042.712	27,345,910.672
	<hr/>	<hr/>

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）：

	資產淨值 港元	已發行單位數目	每單位資產淨值 港元
於 2017年12月31日	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
於 2016年12月31日	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8 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

根據成分基金說明書，基金經理有權收取管理費，管理費每年按相關估值日期投資組合資產淨值的年率 1.5% 計算，每日累計並於每月以港元付款。

年內，管理費總額為 3,351,473 港元（2016 年：2,924,836 港元）。截至 **2017年12月31日止**，成分基金應付予基金經理的管理費為 305,497 港元（2016 年：240,318 港元），已計入財務狀況表內的應付管理費。

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

財務報表附註

8 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）

(b) 受託人費

成分基金的受託人有權每月收取一筆費用，該費用按每日累計的 **0.30%至 0.35%** 年率計算（**2016年：0.30%至 0.35%**）（惟每年費用最低不得少於 **350,000** 港元）並須每月支付。

年內，受託人費總額為 **740,123** 港元（**2016年：653,770** 港元）。截至 **2017年 12月 31** 日止，應付予受託人的受託人費為 **67,044** 港元（**2016年：53,809** 港元），已計入財務狀況表內的應付受託人費。

(c) 應付贖回款項

截至 **2017年 12月 31** 日止，應向基金經理的同系附屬公司支付的應付贖回款項總額為零（**2016年：67,810** 港元）。

(d) 經紀費用及應收／應付經紀款項

年內，經由交銀國際證券有限公司（基金經理的同系附屬公司）產生的成分基金交易總額為 **525,920,545** 港元（**2016年：170,469,435** 港元），佔年內交易總價值的 **36.3%**（**2016年：27.52%**）。

就有關交易支付予交銀國際證券有限公司的經紀佣金而言，平均佣金率為 **0.12%**（**2016年：0.12%**），總額為 **631,379** 港元（**2016年：204,403** 港元），此金額已計入損益及其他全面收益表內的交易成本。

截至 **2017年及 2016年 12月 31** 日止，概無應收／應付交銀國際證券有限公司款項。

(e) 與基金經理控股公司的交易

截至 **2017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 **4,000,000** 個單位（**2016年：4,000,000** 個單位）。

(f) 與基金經理附屬公司的交易

截至 **2017年 12月 31** 日止，基金經理的附屬公司 BOCOM International Global Investment Limited 於成分基金持有 **21,401,515.392** 個單位（**2016年：21,401,515.392** 個單位）。

(g) 與基金經理董事的交易

截至 **2017年 12月 31** 日止，基金經理的一名董事於成分基金持有 **50,000** 個單位（**2016年：50,000** 個單位）。

**交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)**

財務報表附註

9 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。

中華人民共和國

成分基金投資於境外證券交易所上市的中華人民共和國（「中國」）公司股份，包括於香港聯交所上市的H股（「H股」）。根據中國企業所得稅法，成分基金可能須就H股買賣繳付中國資本收益稅。然而，財務報表並無就此利得稅務責任計提撥備，因為基金經理認為根據現行稅法成分基金可繼續保持無需申報稅務狀況，且不大可能需要繳付中國資本收益稅。

預扣稅

除收入來源國對成分基金徵收預扣稅外，成分基金持有的投資所得收入或須在司法轄區繳納預扣稅。預扣稅於損益及其他全面收益表內按獨立項目呈列。

10 非金錢佣金安排

基金經理確認，截至 2017 年及 2016 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。

11 向單位持有人作出的分派

截至2017年及2016年12月31日止年度，成分基金並無作出任何分派。

12 批准財務報表

財務報表已於 2018 年 4 月 13 日獲受託人及基金經理批准。

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合（未經審核）
於 2017 年 12 月 31 日

	持量	公允價值 港元	佔資產淨值 百分比
投資 (81.57%)			
權益證券 (81.57%)			
於香港上市			
ANGANG STEEL CO LTD-H	348,000	2,481,240	1.02%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	126,000	4,989,600	2.05%
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	279,000	4,748,580	1.95%
CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	270,000	-	0.00%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,825,000	13,140,000	5.39%
CHINA LITERATURE LTD	48	3,580	0.00%
CHINA MERCHANTS BANK-H	165,000	5,131,500	2.10%
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	480,000	3,340,800	1.37%
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	172,000	6,458,600	2.65%
CHINA RESOURCES PHOENIX HEAL	201,000	1,979,850	0.81%
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	340,000	6,885,000	2.82%
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	298,000	2,100,900	0.86%
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	800,000	3,120,000	1.28%
CITIC SECURITIES CO LTD-H	320,000	5,158,400	2.12%
CNOOC LTD	453,000	5,082,660	2.08%
CRRC CORP LTD - H	683,000	5,709,880	2.34%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	622,000	9,815,160	4.03%
DONGYUE GROUP	730,000	3,978,500	1.63%
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	163,000	4,417,300	1.81%
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	200,000	3,704,000	1.52%
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	20,000	4,796,000	1.97%
HSBC HOLDINGS PLC	245,600	19,635,720	8.05%
HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	560,000	1,064,000	0.44%
IND & COMM BK OF CHINA-H	2,278,000	14,328,620	5.88%
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	780,000	3,424,200	1.40%
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	744,000	6,011,520	2.47%
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	101,000	5,393,400	2.21%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	146,500	11,917,775	4.89%
SANDS CHINA LTD	116,000	4,674,800	1.92%
SHENZHEN INTL HOLDINGS	335,000	4,984,800	2.04%
TENCENT HOLDINGS LTD	48,800	19,812,800	8.14%
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	400,000	2,612,000	1.07%
XIABUXIABU CATERING MANAGEME	135,000	2,119,500	0.87%
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	334,000	3,393,440	1.39%
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	48,000	2,440,800	1.00%
		198,854,925	81.57%
投資總值		198,854,925	81.57%
其他資產淨值		44,941,963	18.43%
於 2017 年 12 月 31 日的總資產淨值（經攤銷成立成本）		243,796,888	100%
投資總值（以成本計算）		170,541,204	

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資組合變動表（未經審核）
截至 2017 年 12 月 31 日止年度

		持股量		
	2016 年	增添	出售	2017 年
投資				
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	-	105,000	105,000	-
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	-	3,350,000	3,350,000	-
ANGANG STEEL CO LTD - H	-	1,348,000	1,000,000	348,000
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	400,000	280,000	680,000	-
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	-	400,000	400,000	-
BANK OF CHINA - H	-	1,730,000	1,730,000	-
BBMG CORPORATION - H	-	1,340,000	1,340,000	-
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LIMITED	-	2,600,000	2,600,000	-
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	-	126,000	-	126,000
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HLDGS LTD	-	520,000	520,000	-
BYD COMPANY LIMITED	-	55,000	55,000	-
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	1,920,000	979,000	2,620,000	279,000
CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	270,000	-	-	270,000
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	-	1,450,000	1,450,000	-
CHINA CONSTRUCTION BK - H	1,800,000	4,875,000	4,850,000	1,825,000
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	-	1,500,000	1,500,000	-
CHINA LIFE INSURANCE CO	-	550,000	550,000	-
CHINA LITERATURE LTD	-	43	-	43
CHINA MERCHANTS BK-H	-	165,000	-	165,000
CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	-	1,971,000	1,971,000	-
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL - H	2,100,000	2,480,000	4,100,000	480,000
CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	-	1,250,000	1,250,000	-
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD-H	-	537,000	365,000	172,000
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	530,000	330,000	238,000	622,000
CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LIMITED	-	5,400,000	5,400,000	-
CHINA RESOURCES PHOENIX HEALTH	-	700,000	499,000	201,000
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	400,000	63,000	123,000	340,000
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO	-	1,700,000	1,700,000	-
CHINA UNICOM LTD	-	1,500,000	1,500,000	-
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	-	580,000	282,000	298,000
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	-	800,000	-	800,000
CHN RAILWAY CONSTRUCTION - H	-	460,000	460,000	-
CITIC SECURITIES CO	-	750,000	430,000	320,000
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	-	90,000	90,000	-
CLP HOLDINGS LTD	150,000	-	150,000	-
CNOOC LTD	-	1,363,000	910,000	453,000
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	-	1,540,000	1,540,000	-
COUNTRY GARDEN HOLDINGS COMPANY LIMITED	-	700,000	700,000	-
CRRC CORPORATION LIMITED	-	683,000	-	683,000
DONGYUE GROUP	-	730,000	-	730,000
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	885,000	747,000	1,469,000	163,000
GF SECURITIES CO LTD-H	340,000	-	340,000	-
GREAT WALL MOTOR COMPANY LIMITED	-	780,000	780,000	-
GUANGDONG INVESTMENT LTD	880,000	420,000	1,300,000	-
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP COMPANY LTD	620,000	710,000	1,130,000	200,000

交銀國際龍騰核心增長基金
(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 2017 年 12 月 31 日止年度

		持股量			
		2016 年	增添	出售	2017 年
投資					
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES	-	3,800,000	3,800,000	-	-
HAITONG SECURITIES CO LTD	-	450,000	450,000	-	-
HANG SENG BANK LTD	-	25,000	25,000	-	-
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO	-	110,000	110,000	-	-
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	60,000	-	40,000	20,000	
HSBC HOLDINGS PLC (HK REG)	130,000	353,600	238,000	245,600	
HUADIAN FUXIN ENERGY CORP LTD - H	-	1,800,000	1,240,000	560,000	
HUADIAN POWER INTL CORP - H	-	736,000	736,000	-	-
HUANENG RENEWABLES CORP	-	1,400,000	1,400,000	-	-
IGG INC	-	200,000	200,000	-	-
IMAX CHINA HOLDING INC	100	-	100	-	-
IND & COMM BK OF CHINA - H	-	3,440,000	1,162,000	2,278,000	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD - H	505,000	-	505,000	-	-
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	-	4,150,000	3,370,000	780,000	
LINK REIT	118,000	-	118,000	-	-
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC-H	-	41,000	41,000	-	-
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	-	744,000	-	744,000	
CHINA MENNIU DAIRY	-	226,000	226,000	-	-
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	-	463,000	362,000	101,000	
PETROCHINA CO LTD	-	720,000	720,000	-	-
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	-	210,000	63,500	146,500	
Q TECHNOLOGY GROUP CO LTD	-	323,000	323,000	-	-
SANDS CHINA LTD	-	266,000	150,000	116,000	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	-	170,000	170,000	-	-
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD-H	-	497,000	497,000	-	-
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	-	140,000	140,000	-	-
SHANGHAI JIN JIANG INTL HO-HOTEL (GROUP)	5,788,000	-	5,788,000	-	-
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	-	827,000	492,000	335,000	
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	1,290,000	620,000	1,910,000	-	-
SINOPEC KANTONS HOLDINGS	-	970,000	970,000	-	-
SINOTRUK HONG KONG LTD	-	80,000	80,000	-	-
SUN HUNG KAI PROPERTIES	88,000	20,000	108,000	-	-
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	-	700,000	700,000	-	-
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO., LIMITED	-	332,000	332,000	-	-
TENCENT HOLDINGS LTD	72,700	50,000	73,900	48,800	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD	601,000	345,000	946,000	-	-
TRULY INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	-	1,840,000	1,840,000	-	-
WANT WANT CHINA HOLDINGS LIMITED	-	400,000	-	400,000	
XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT	-	135,000	-	135,000	
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	330,000	-	330,000	-	-
XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	-	630,000	296,000	334,000	
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND CABLE-H	-	127,500	127,500	-	-
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	1,000,000	1,000,000	-	-
YUZHOU PROPERTIES COMPANY	-	600,000	600,000	-	-
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD - H	-	400,000	400,000	-	-
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO - H	-	389,000	341,000	48,000	
ZTE CORP -H	500,000	115,000	615,000	-	-

交銀國際龍騰核心增長基金
(交銀國際基金的成分基金)

投資表現報表（未經審核）
截至 **2017** 年 **12** 月 **31** 日止年度

資產淨值

	資產淨值 港元	每單位 資產淨值 港元
於 2017 年 12 月 31 日（交易資產淨值）	243,796,888 <hr/>	9.236 <hr/>
於 2016 年 12 月 31 日（交易資產淨值）	187,015,517 <hr/>	6.838 <hr/>
於 2015 年 12 月 31 日（交易資產淨值）	215,276,551 <hr/>	7.809 <hr/>
每單位最高及最低資產淨值（交易資產淨值）		
截至 2017 年 12 月 31 日止年度	9.600 <hr/>	6.87 <hr/>
截至 2016 年 12 月 31 日止年度	7.623 <hr/>	6.382 <hr/>
截至 2015 年 12 月 31 日止年度	12.316 <hr/>	7.612 <hr/>
截至 2014 年 12 月 31 日止年度	10.250 <hr/>	8.052 <hr/>
截至 2013 年 12 月 31 日止年度	9.796 <hr/>	7.938 <hr/>
截至 2012 年 12 月 31 日止年度	9.483 <hr/>	7.129 <hr/>
截至 2011 年 12 月 31 日止年度	10.160 <hr/>	6.740 <hr/>
截至 2010 年 12 月 31 日止期間（自成立起計）	10.000 <hr/>	9.806 <hr/>