中银香港盈荟系列

年度报告

2019年6月30日

中銀香港資產管理有限公司
BOCHK ASSET MANAGEMENT LIMITED

中银香港盈荟系列

目录 **页数**

行政及管理	1
受托人报告书	2
独立审计报告	3-5
资产净值表	6-7
损益及其他全面收益表	8-9
归属于份额持有人的资产净值变动表	10
现金流量表	11-14
财务报表附注	15-130
投资组合(未经审计)	131-174
投资组合变动表(未经审计)	175-178
投资业绩报表(未经审计)	179-188
投资业绩记录(未经审计)	189-192

中银香港盈荟系列

行政及管理

基金管理人／QFII持有人／RQFII持有人
中银香港资产管理有限公司
香港
德辅道中2A号
中国银行大厦5楼

受托人兼基金登记机构
中银国际英国保诚信托有限公司
香港
铜锣湾
威菲路道18号
万国宝通中心12及25楼

基金管理人的律师
的近律师行
香港
中环
遮打道18号
历山大厦5楼

审计师
安永会计师事务所
香港
中环
添美道1号
中信大厦22楼

中银香港盈荟系列

受托人报告书

吾等特此确认，吾等认为在截至2019年6月30日止的年度内，基金管理人中银香港资产管理有限公司在所有重大方面已根据2012年6月4日签订的信托契约条文（经修订），管理中银香港盈荟系列。

谨代表
中银国际英国保诚信托有限公司（受托人）

2019年10月28日

独立审计报告
致中银香港盈荟系列子基金的受托人及基金管理人

意见

我们已审计第6至130页列示的关于中银香港全天候环球投资基金、中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候香港股票基金、中银香港全天候在岸人民币股票基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候中国收益基金、中银香港全天候亚太高收益基金、中银香港全天候短期债券基金及中银香港全天候一带一路债券基金(中银香港盈荟系列的"子基金")的财务报表，这些财务报表包括这些子基金于2019年6月30日的资产净值表，以及中银香港全天候环球投资基金、中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候香港股票基金、中银香港全天候在岸人民币股票基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候中国收益基金及中银香港全天候亚太高收益基金截至2019年6月30日止年度、中银香港全天候短期债券基金自2018年9月13日(开始营运日期)至2019年6月30日和中银香港全天候一带一路债券基金自2019年3月14日(开始营运日期)至2019年6月30日的损益及其他全面收益表、归属于份额持有人的资产净值变动表及现金流量表及财务报告附注(包括重要会计政策摘要)。

我们认为，这些财务报表已根据香港会计师公会("香港会计师公会")颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映这些子基金于2019年6月30日的财务状况，以及中银香港全天候环球投资基金、中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候香港股票基金、中银香港全天候在岸人民币股票基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候中国收益基金及中银香港全天候亚太高收益基金截至2019年6月30日止年度、中银香港全天候短期债券基金自2018年9月13日(开始营运日期)至2019年6月30日和中银香港全天候一带一路债券基金自2019年3月14日(开始营运日期)至2019年6月30日的财务表现及现金流量。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》("香港审计准则")进行审计。我们在这些准则下承担的责任已在本报告"审计师就审计财务报表承担的责任"部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的专业会计师道德守则("守则")，我们独立于子基金，并已根据守则履行其他专业道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

刊载于年度报告内的其他资料

子基金的受托人及基金管理人需对其他资料负责。其他资料包括刊载于年度报告内的资料，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他资料，我们亦不对这些其他资料发表任何形式的鉴证结论。

刊载于年度报告内的其他资料(续)

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他资料，在此过程中，考虑其他资料是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他资料存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

受托人及基金管理人就财务报表须承担的责任

子基金的受托人及基金管理人须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》编制真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的编制不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在编制财务报表时，子基金的受托人及基金管理人负责评估子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非受托人及基金管理人有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，子基金的受托人及基金管理人须负责确保这些财务报表已根据日期为2012年6月4日的信托契约(经修订)("信托契约")的相关披露条文及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则("香港证监会守则")附录E所列明的披露规定妥为编制。

审计师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的审计师报告。我们仅向阁下整体作出报告，并不作其他用途。我们不会就本报告书的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。此外，我们亦须评估这些子基金的财务报表是否已在各重大方面按照信托契约的相关披露条文和香港证监会守则附录E所列明的相关披露规定妥为编制。

审计师就审计财务报表承担的责任(续)

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。

- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对这些子基金的内部控制的有效性发表意见。

- 评价基金管理人及受托人所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。

- 对基金管理人及受托人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对这些子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计师报告中提请使用者注意财务报中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于审计师报告日期止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致这些子基金不能持续经营。

- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映相关交易和事项。

我们与受托人及基金管理人就(其中包括)计划的审计范围及时间安排以及重大审计发现(包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷)进行沟通。

根据信托契约的相关披露条文及香港证监会守则附录E的相关披露规定就有关事项作报告

我们认为，这些财务报表已在各重大方面按照信托契约的相关披露条文和香港证监会守则附录E的相关披露规定妥为编制。

安永会计师事务所
注册会计师
香港
2019年10月28日

中银香港盈荟系列

资产净值表

2019年6月30日

	附注	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金		中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金	
		2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 美元	2018年 美元
资产											
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,7	6,156,115	5,864,330	1,827,922,263	2,043,386,157	210,659,410	312,024,078	262,035,487	259,832,233	49,484,084	45,031,755
应收经纪人款项	8	807,980	201,923	95,160,956	33,786,846	–	44,887,153	13,074,066	2,272,108	2,351,935	22,605
应收股息		1,656	1,520	129,492	92,942	967,196	882,736	–	–	–	–
应收利息		–	–	–	34,837	–	–	–	–	–	–
应收认购款项		–	–	4,807,967	8,781,471	–	–	–	34	2,351,097	–
其他应收款项		–	–	21,691	17,981	–	–	374	3,557	–	–
现金及现金等价物		286,790	694,686	122,007,968	350,855,490	28,138,822	5,903,226	3,428,400	36,664,129	1,859,578	136,637
存款准备金		–	–	–	–	–	–	224,000	224,000	–	–
总资产		7,252,541	6,762,459	2,050,050,337	2,436,955,724	239,765,428	363,697,193	278,762,327	298,996,061	56,046,694	45,190,997
负债											
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,7	–	–	438,158	8,987,109	–	19,412	20,825	–	–	18,458
应付经纪人款项	8	798,344	202,670	153,209,534	23,342,771	–	10,359,688	11,837,806	4,291	3,544,501	22,562
应付收益分配	13	–	–	19,199,669	24,231,692	–	–	–	–	110,844	99,231
应付管理费	4(a)	4,082	4,362	1,501,708	2,026,115	182,413	245,364	367,547	441,352	23,755	25,553
应付受托人费用	4(b)	2,500	2,500	169,639	211,197	22,067	38,155	26,253	31,525	4,894	4,681
应计费用及其他应付款项		19,919	19,481	150,178	209,840	218,156	214,050	301,405	216,151	22,980	19,678
应付赎回款项		2,327	673	6,710,938	20,758,889	115,148	30,294,672	252,931	4,593,770	–	101,089
负债(不包括归属于份额持有人的资产净值)		827,172	229,686	181,379,824	79,767,613	537,784	41,171,341	12,806,767	5,287,089	3,706,974	291,252
归属于份额持有人的资产净值		6,425,369	6,532,773	1,868,670,513	2,357,188,111	239,227,644	322,525,852	265,955,560	293,708,972	52,339,720	44,899,745
代表:											
归属于份额持有人的资产净值(按成交价)		6,425,369	6,532,773	1,868,670,513	2,357,188,111	239,227,644	322,525,852	265,955,560	293,708,972	52,339,720	44,918,970
开办费用调整	10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(19,225)

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

中银香港盈荟系列

资产净值表(续)

2019年6月30日

	附注	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金		中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
		2019年 美元	2018年 美元	2019年 港元	2018年 港元	2019年 美元	2018年 美元	2019年 美元	2019年 美元
资产									
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6, 7	5,352,221	6,361,945	206,439,265	252,923,981	16,058,884	25,756,551	62,841,689	26,296,570
应收经纪人款项	8	53,068	–	11,026,378	22,492	–	–	–	2,373,628
应收股息		23,057	28,401	541,536	886,529	62,892	36,389	–	–
应收利息		–	–	–	–	–	–	291,471	–
其他应收款项		–	–	–	–	–	–	–	251
应收认购款项		–	–	17,942	302,330	–	1,249	–	91,423
现金及现金等价物		72,883	224,694	6,824,053	4,810,916	1,540,040	2,830,039	46,280,827	659,108
存款准备金		–	–	–	–	–	–	–	–
总资产		5,501,229	6,615,040	224,849,174	258,946,248	17,661,816	28,624,228	109,413,987	29,420,980
负债									
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6, 7	–	2,668	–	287,700	–	14,821	78,382	–
应付经纪人款项	8	56,779	–	16,610,922	525,926	262,875	116,711	207,852	2,337,728
应付收益分配	13	–	–	607,282	877,672	64,400	110,435	–	87,162
应付管理费	4(a)	1,994	3,761	254,224	332,440	20,893	36,302	22,736	21,919
应付受托人费用	4(b)	2,500	2,500	21,185	27,704	2,500	3,025	8,134	2,289
应计费用及其他应付款项		37,053	38,665	167,270	179,616	68,847	77,170	19,957	41,715
应付赎回款项		–	7,932	183,251	803,336	59,008	431,795	1,175,428	785,922
负债(不包括归属于份额持有人的资产净值)		98,326	55,526	17,844,134	3,034,394	478,523	790,259	1,512,489	3,276,735
归属于份额持有人的资产净值		5,402,903	6,559,514	207,005,040	255,911,854	17,183,293	27,833,969	107,901,498	26,144,245
代表:									
归属于份额持有人的资产净值(按成交价)		5,421,507	6,596,671	207,183,227	256,267,741	17,218,528	27,904,342	107,958,721	26,213,865
开办费用调整	10	(18,604)	(37,157)	(178,187)	(355,887)	(35,235)	(70,373)	(57,223)	(69,620)

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

中银香港盈荟系列

损益及其他全面收益表
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金		中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金	
		2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 美元	2018年 美元
收益											
股息收入		39,789	61,163	446,008	505,970	6,728,250	8,769,076	4,231,946	3,507,444	–	–
银行存款利息收入		271	36	611,864	612,085	17,238	11,188	46,182	60,441	806	1,349
其他收入		–	–	433,945	460,391	39	–	–	–	–	1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的净利得／(净损失)	6	303,806	218,604	262,466,517	(182,835,968)	(34,434,605)	87,283,455	5,530,849	(13,391,416)	4,993,651	458,337
汇兑净利得／(净损失)		(1,745)	(6,108)	(63,570,895)	305,853,546	(535,719)	(568,536)	107,395	337,605	947	603
总收入／(亏损)		342,121	273,695	200,387,439	124,596,024	(28,224,797)	95,495,183	9,916,372	(9,485,926)	4,995,404	460,290
费用											
管理费	4(a)	50,114	33,838	19,970,450	33,253,131	2,253,463	3,648,562	4,581,615	7,634,870	269,840	442,277
受托人费用	4(b)	30,000	30,000	1,996,817	3,869,474	296,710	555,098	327,259	536,965	54,104	67,758
次保管人费用		14,008	10,344	529,094	965,274	203,841	215,127	363,384	941,931	24,022	17,742
审计师酬金		19,640	19,200	134,140	124,868	220,734	208,674	214,140	211,346	19,640	19,200
佣金及事务处理费		19,299	14,151	209,390	281,295	4,041,003	10,313,953	2,192,697	4,620,368	9,926	11,920
法律及专业服务费用		440	4,430	137,248	132,849	17,339	65,490	17,828	3,822	2,991	356
其他费用		8,007	13,000	273,689	377,744	87,628	167,652	71,446	74,364	16,251	15,055
营业费用总额		141,508	124,963	23,250,828	39,004,635	7,120,718	15,174,556	7,768,369	14,023,666	396,774	574,308
归属于份额持有人的税前利润／(亏损)		200,613	148,732	177,136,611	85,591,389	(35,345,515)	80,320,627	2,148,003	(23,509,592)	4,598,630	(114,018)
预扣税	5	(8,278)	(16,038)	–	–	(367,683)	(448,774)	(427,597)	(355,143)	–	–
年内／期内利润／(亏损)及全面收益总额		192,335	132,694	177,136,611	85,591,389	(35,713,198)	79,871,853	1,720,406	(23,864,735)	4,598,630	(114,018)

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

损益及其他全面收益表（续）
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候亚洲（日本除外）股票基金 2019年 美元	中银香港全天候亚洲（日本除外）股票基金 2018年[1] 美元	中银香港全天候中国收益基金 2019年 港元	中银香港全天候中国收益基金 2018年[2] 港元	中银香港全天候亚太高收益基金 2019年 美元	中银香港全天候亚太高收益基金 2018年[3] 美元	中银香港全天候短期债券基金 2019年[4] 美元	中银香港全天候一带一路债券基金 2019年[5] 美元
收益									
股息收入		132,173	360,809	5,046,808	3,564,977	456,574	115,092	–	–
银行存款利息收入		189	208	11,130	9,181	846	273	2,773,745	4,682
其他收入		148	110	–	–	–	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的净利得／（净损失）	6	(397,727)	1,907,065	49,635	(2,122,342)	103,105	(1,480,359)	1,314,092	790,680
汇兑净利得／（净损失）		(3,968)	(45,235)	(180,438)	(377,459)	(4,288)	(9,049)	187,533	(6,709)
总收入／（亏损）		(269,185)	2,222,957	4,927,135	1,074,357	556,237	(1,374,043)	4,275,370	788,653
费用									
管理费	4(a)	28,974	125,602	3,336,464	3,735,782	301,777	126,969	290,938	78,539
受托人费用	4(b)	30,000	35,583	278,040	309,993	30,544	10,581	87,891	9,817
次保管人费用		20,499	28,914	296,370	206,093	26,462	5,831	5,738	6,370
审计师酬金		19,250	19,200	153,979	150,270	19,700	18,750	19,750	20,750
佣金及事务处理费		32,022	117,529	1,619,035	1,442,559	48,998	39,212	1,768	3,311
开办费用		–	59,162	–	520,000	–	80,000	80,000	80,000
法律及专业服务费用		–	–	16,286	–	283	–	6,111	–
其他费用		8,125	7,473	76,225	107,663	11,314	1,731	17,520	2,767
营业费用总额		138,870	393,463	5,776,399	6,472,360	439,078	283,074	509,716	201,554
归属于份额持有人的税前利润／（亏损）		(408,055)	1,829,494	(849,264)	(5,398,003)	117,159	(1,657,117)	3,765,654	587,099
预扣税	5	(13,865)	(24,178)	(175,667)	(130,703)	(26,514)	(7,650)	–	–
年内／期内利润／（亏损）及全面收益总额		(421,920)	1,805,316	(1,024,931)	(5,528,706)	90,645	(1,664,767)	3,765,654	587,099

本年度／期间应付及宣派收益分配的详情披露于本财务报表附注13内。

1 自2017年4月24日（开始营运日期）至2018年6月30日止期间。
2 自2017年9月8日（开始营运日期）至2018年6月30日止期间。
3 自2018年3月23日（开始营运日期）至2018年6月30日止期间。
4 自2018年9月13日（开始营运日期）至2019年6月30日止期间。
5 自2019年3月14日（开始营运日期）至2019年6月30日止期间。

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

中银香港盈荟系列

归属于份额持有人的资产净值变动表
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候环球投资基金 美元	中银香港全天候中国高息债券基金 人民币	中银香港全天候香港股票基金 港元	中银香港全天候在岸人民币股票基金 人民币	中银香港全天候亚洲债券基金 美元
于2017年7月1日或开始营运日期的余额[1]		5,074,314	3,353,226,938	442,195,231	577,087,058	44,709,128
发行份额		4,370,265	2,736,228,228	159,940,065	65,645,757	47,199,717
赎回份额		(3,044,500)	(3,704,358,546)	(359,481,297)	(325,159,108)	(45,396,028)
归属于份额持有人的资产净值增加／(减少)		132,694	85,591,389	79,871,853	(23,864,735)	(114,018)
向份额持有人作出的分配	13	–	(113,499,898)	–	–	(1,499,054)
于2018年6月30日及2018年7月1日或开始营运日期的余额[2]		6,532,773	2,357,188,111	322,525,852	293,708,972	44,899,745
发行份额		1,147,243	571,857,177	185,758,684	38,818,559	19,338,099
赎回份额		(1,446,982)	(1,157,317,280)	(233,343,694)	(68,292,377)	(15,462,758)
归属于份额持有人的资产净值增加／(减少)		192,335	177,136,611	(35,713,198)	1,720,406	4,598,630
向份额持有人作出的分配	13	–	(80,194,106)	–	–	(1,033,996)
于2019年6月30日的余额		6,425,369	1,868,670,513	239,227,644	265,955,560	52,339,720

	附注	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金 美元	中银香港全天候中国收益基金 港元	中银香港全天候亚太高收益基金 美元	中银香港全天候短期债券基金 美元	中银香港全天候一带一路债券基金 美元
于2017年7月1日或开始营运日期的余额[1]		–	–	–	–	–
发行份额		24,763,195	522,101,186	32,778,952	–	–
赎回份额		(20,008,997)	(254,256,337)	(3,169,781)	–	–
归属于份额持有人的资产净值增加／(减少)		1,805,316	(5,528,706)	(1,664,767)	–	–
向份额持有人作出的分配	13	–	(6,404,289)	(110,435)	–	–
于2018年6月30日及2018年7月1日或开始营运日期的余额[2]		6,559,514	255,911,854	27,833,969	–	–
发行份额		2,901,285	15,697,134	692,664	305,745,267	27,431,502
赎回份额		(3,635,976)	(55,337,664)	(10,525,709)	(201,609,423)	(1,787,194)
归属于份额持有人的资产净值增加／(减少)		(421,920)	(1,024,931)	90,645	3,765,654	587,099
向份额持有人作出的分配	13	–	(8,241,353)	(908,276)	–	(87,162)
于2019年6月30日的余额		5,402,903	207,005,040	17,183,293	107,901,498	26,144,245

1 中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候中国收益基金及中银香港全天候亚太高收益基金的开始营运日期分别为2017年4月24日、2017年9月8日及2018年3月23日。

2 中银香港全天候短期债券基金及中银香港全天候一带一路债券基金的开始营运日期分别为2018年9月13日及2019年3月14日。

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

中银香港盈荟系列

现金流量表
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候环球投资基金 2019年 美元	中银香港全天候环球投资基金 2018年 美元	中银香港全天候中国高息债券基金 2019年 人民币	中银香港全天候中国高息债券基金 2018年 人民币	中银香港全天候香港股票基金 2019年 港元	中银香港全天候香港股票基金 2018年 港元	中银香港全天候在岸人民币股票基金 2019年 人民币	中银香港全天候在岸人民币股票基金 2018年 人民币	中银香港全天候亚洲债券基金 2019年 美元	中银香港全天候亚洲债券基金 2018年 美元
经营活动产生的现金流量											
税前利润／(亏损)		200,613	148,732	177,136,611	85,591,389	(35,345,515)	80,320,627	2,148,003	(23,509,592)	4,598,630	(114,018)
调整：											
银行存款利息收入		(271)	(36)	(611,864)	(612,085)	(17,238)	(11,188)	(46,182)	(60,441)	(806)	(1,349)
股息收入		(39,789)	(61,163)	(446,008)	(505,970)	(6,728,250)	(8,769,076)	(4,231,946)	(3,507,444)	–	–
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的所得款项		23,003,644	29,820,894	7,645,522,206	9,626,574,282	922,992,719	2,113,498,928	782,569,878	1,855,332,816	198,024,703	209,683,099
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		(22,991,623)	(30,424,793)	(7,176,140,745)	(8,608,569,941)	(856,082,068)	(1,913,929,719)	(779,221,458)	(1,565,582,057)	(197,501,839)	(211,537,272)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的未变现利得／损失变动净额	6	(469,185)	363,495	(70,999,822)	64,498,539	(14,501,352)	42,635,061	(45,902,513)	24,383,198	(2,939,081)	1,892,461
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的已变现(利得)／损失净额	6	165,379	(582,099)	(191,466,695)	118,337,429	48,935,957	(129,918,516)	40,371,664	(10,991,782)	(2,054,570)	(2,350,798)
		(131,232)	(734,970)	382,993,683	1,285,313,643	59,254,253	183,826,117	(4,312,554)	276,064,698	127,037	(2,427,877)
经营资产及负债变动：											
应收经纪人款项(增加)／减少		(606,057)	199,964	(61,374,110)	(4,974,623)	44,887,153	(44,887,153)	(10,801,958)	1,890,056	(2,329,330)	2,539,883
其他应收款项(增加)／减少		–	–	(3,710)	787	–	–	3,183	(3,251)	–	–
应付经纪人款项增加／(减少)		595,674	(195,966)	129,866,763	(67,809,775)	(10,359,688)	5,248,926	11,833,515	(680,473)	3,521,939	(6,401,764)
应付管理费增加／(减少)		(280)	2,361	(524,407)	(502,423)	(62,951)	(62,993)	(73,805)	(373,423)	(1,798)	(6,902)
应付受托人费用增加／(减少)		–	–	(41,558)	(60,064)	(16,088)	(6,836)	(5,272)	(24,468)	213	585
应计费用及其他应付款项增加／(减少)		438	1,013	(59,663)	70,480	4,106	15,080	85,254	(23,869)	3,302	750
经营活动提供／(所用)的现金		(141,457)	(727,598)	450,856,998	1,212,038,025	93,706,785	144,133,141	(3,271,637)	276,849,270	1,321,363	(6,295,325)
已收利息		271	36	646,701	577,248	17,238	11,188	46,182	60,441	806	1,349
已收股息		39,653	64,284	409,458	413,028	6,643,790	13,042,337	4,231,946	3,507,444	–	–
已付税项		(8,278)	(16,038)	–	–	(367,683)	(448,774)	(427,597)	(355,143)	–	–
经营活动产生／(所用)的现金流量净额		(109,811)	(679,316)	451,913,157	1,213,028,301	100,000,130	156,737,892	578,894	280,062,012	1,322,169	(6,293,976)

现金流量表(续)
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金		中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金	
		2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 美元	2018年 美元
筹资活动产生的现金流量*											
发行份额所得的款项		1,147,243	4,370,265	569,972,368	2,857,101,501	185,758,684	160,197,582	38,818,593	65,959,713	16,956,084	49,944,081
赎回份额支付的款项		(1,445,328)	(3,107,528)	(1,171,365,231)	(3,699,335,980)	(263,523,218)	(330,337,668)	(72,633,216)	(325,290,940)	(15,563,847)	(45,583,416)
向份额持有人所作分配支付的款项	13	–	–	(79,367,816)	(113,289,794)	–	–	–	–	(991,465)	(1,464,562)
筹资活动产生／(所用)的现金流量净额		(298,085)	1,262,737	(680,760,679)	(955,524,273)	(77,764,534)	(170,140,086)	(33,814,623)	(259,331,227)	400,772	2,896,103
现金及现金等价物增加／(减少)净额		(407,896)	583,421	(228,847,522)	257,504,028	22,235,596	(13,402,194)	(33,235,729)	20,730,785	1,722,941	(3,397,873)
年初／期初现金及现金等价物		694,686	111,265	350,855,490	93,351,462	5,903,226	19,305,420	36,664,129	15,933,344	136,637	3,534,510
年末／期末现金及现金等价物		286,790	694,686	122,007,968	350,855,490	28,138,822	5,903,226	3,428,400	36,664,129	1,859,578	136,637
现金及现金等价物余额分析:											
银行现金		286,790	694,686	122,007,968	350,855,490	28,138,822	5,903,226	3,428,400	36,664,129	1,859,578	136,637

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

现金流量表(续)
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金 2019年 美元	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金 2018年[1] 美元	中银香港全天候中国收益基金 2019年 港元	中银香港全天候中国收益基金 2018年[2] 港元	中银香港全天候亚太高收益基金 2019年 美元	中银香港全天候亚太高收益基金 2018年[3] 美元	中银香港全天候短期债券基金 2019年[4] 美元	中银香港全天候一带一路债券基金 2019年[5] 美元
经营活动产生的现金流量									
税前利润／(亏损)		(408,055)	1,829,494	(849,264)	(5,398,003)	117,159	(1,657,117)	3,765,654	587,099
调整：									
银行存款利息收入		(189)	(208)	(11,130)	(9,181)	(846)	(273)	(2,773,745)	(4,682)
股息收入		(132,173)	(360,809)	(5,046,808)	(3,564,977)	(456,574)	(115,092)	–	–
出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的所得款项		7,935,517	28,882,192	1,220,629,704	892,730,251	39,757,695	4,815,882	58,366,643	38,414,591
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具		(7,326,190)	(33,334,404)	(1,174,383,055)	(1,147,488,874)	(29,971,745)	(32,037,971)	(119,815,858)	(63,920,732)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的未变现利得／损失变动净额	6	166,951	(401,179)	(7,941,259)	4,026,636	(1,858,041)	1,020,778	(488,341)	(710,585)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的已变现(利得)／损失净额	6	230,776	(1,505,886)	7,891,624	(1,904,294)	1,754,936	459,581	(825,751)	(80,095)
		466,637	(4,890,800)	40,289,812	(261,608,442)	9,342,584	(27,514,212)	(61,771,398)	(25,714,404)
经营资产及负债变动：									
应收经纪人款项(增加)／减少		(53,068)	–	(11,003,886)	(22,492)	–	–	–	(2,373,628)
应付经纪人款项增加／(减少)		56,779	–	16,084,996	525,926	146,164	116,711	207,852	2,337,728
应付管理费增加／(减少)		(1,767)	3,761	(78,216)	332,440	(15,409)	36,302	22,736	21,919
应付受托人费用增加／(减少)		–	2,500	(6,519)	27,704	(525)	3,025	8,134	2,289
应计费用及其他应付款项增加／(减少)		(1,610)	38,665	(12,346)	179,616	(8,323)	75,348	19,957	41,715
经营活动提供／(所用)的现金		466,971	(4,845,874)	45,273,841	(260,565,248)	9,464,491	(27,282,826)	(61,512,719)	(25,684,381)
已收利息		189	208	11,130	9,181	846	273	2,482,274	4,682
已收股息		137,509	332,408	5,391,802	2,678,448	428,935	78,702	–	–
已付税项		(13,857)	(24,178)	(175,667)	(130,703)	(25,378)	(5,827)	–	–
经营活动产生／(所用)的现金流量净额		590,812	(4,537,436)	50,501,106	(258,008,322)	9,868,894	(27,209,678)	(59,030,445)	(25,679,699)

现金流量表(续)
截至2019年6月30日止年度／期间

	附注	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金 2019年 美元	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金 2018年[1] 美元	中银香港全天候中国收益基金 2019年 港元	中银香港全天候中国收益基金 2018年[2] 港元	中银香港全天候亚太高收益基金 2019年 美元	中银香港全天候亚太高收益基金 2018年[3] 美元	中银香港全天候短期债券基金 2019年[4] 美元	中银香港全天候一带一路债券基金 2019年[5] 美元
筹资活动产生的现金流量*									
发行份额所得的款项		2,901,285	24,763,195	15,981,522	521,152,406	693,913	32,777,703	305,745,267	27,340,079
赎回份额支付的款项		(3,643,908)	(20,001,065)	(55,957,748)	(253,453,001)	(10,898,496)	(2,737,986)	(200,433,995)	(1,001,272)
向份额持有人所作分配支付的款项	13	–	–	(8,511,743)	(4,880,167)	(954,311)	–	–	–
筹资活动产生／(所用)的现金流量净额		(742,623)	4,762,130	(48,487,969)	262,819,238	(11,158,894)	30,039,717	105,311,272	26,338,807
现金及现金等价物增加／(减少)净额		(151,811)	224,694	2,013,137	4,810,916	(1,289,999)	2,830,039	46,280,827	659,108
年初／期初现金及现金等价物		224,694	–	4,810,916	–	2,830,039	–	–	–
年末／期末现金及现金等价物		72,883	224,694	6,824,053	4,810,916	1,540,040	2,830,039	46,280,827	659,108
现金及现金等价物余额分析:									
银行现金		72,883	224,694	6,824,053	4,810,916	1,540,040	2,830,039	46,280,827	659,108

* 股息人民币5,858,334元(2018年：人民币5,772,981元)、32,281美元(2018年：53,213美元)、875,602港元(2018年：758,616港元)及65,647美元(2018年：7,619美元)已分别再投资给中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候中国收益基金及中银香港全天候亚太高收益基金。这些非现金股息再投资已于筹资活动的现金流量剔除。

1 自2017年4月24日(开始营运日期)至2018年6月30日止期间。

2 自2017年9月8日(开始营运日期)至2018年6月30日止期间。

3 自2018年3月23日(开始营运日期)至2018年6月30日止期间。

4 自2018年9月13日(开始营运日期)至2019年6月30日止期间。

5 自2019年3月14日(开始营运日期)至2019年6月30日止期间。

载于第15至130页的附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注
2019年6月30日

1 基金及子基金

中银香港盈荟系列(“本基金”)是一种单位信托基金，由中银香港资产管理有限公司(基金管理人)与中银国际英国保诚信托有限公司(受托人)于2012年6月4日签订信托契约(经修订)(“信托契约”)进行管理。其根据香港法例成立，并受其监管。

本基金为伞子单位信托基金。基金管理人可在此伞子结构下创立不同子基金(“子基金”)。以不同货币计值的多个份额类别可在单一子基金中予以发行，而基金管理人可要求受托人创立与各子基金相关的额外份额类别。截至2019年6月30日，有十一个(2018年：八个)已发行的子基金。

各子基金的开始营运日期及各子基金的已发行份额类别如下：

子基金	开始营运日期	已发行份额类别(发行货币)
中银香港全天候环球投资基金	2012年9月28日	A1类(美元)
	2012年9月28日	A2类(港元)
	2014年7月29日	A3类(澳元)
	2014年8月21日	A7类(人民币)
	2017年3月30日	X2类(港元)
中银香港全天候中国高息债券基金	2013年3月22日	A1类(人民币)
	2013年3月22日	A2类(美元)
	2013年3月22日	A3类(港元)
	2014年8月22日	A4类(澳元)
	2016年4月12日	A8类(美元)
	2016年3月30日	X1类(人民币)
	2017年3月31日	X3类(港元)
	2017年6月8日	I3类(港元)
	2017年5月16日	I4类(美元)
中银香港全天候香港股票基金	2013年7月19日	A1类(港元)
	2013年7月19日	A2类(美元)
	2014年7月24日	A3类(澳元)
	2014年7月23日	A7类(人民币)
	2014年12月9日	X1类(港元)
	2019年6月18日	I2类(美元)
中银香港全天候在岸人民币股票基金	2015年6月5日	A1类(人民币)
	2015年6月5日	A2类(美元)
	2015年6月5日	A3类(港元)
	2017年11月2日	A9类(港元)

1 基金及子基金(续)

子基金	开始营运日期	已发行份额类别(发行货币)
中银香港全天候亚洲债券基金	2016年8月30日	A1类(美元)
	2016年8月30日	A2类(港元)
	2016年8月30日	A7类(人民币)
	2017年6月8日	I2类(港元)
	2017年6月30日	X1类(美元)
	2017年3月31日	X2类(港元)
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	2017年4月24日	A1类(美元)
	2017年4月24日	A2类(港元)
	2017年4月24日	A7类(人民币)
	2017年4月25日	X2类(港元)
	2019年5月23日	X1类(美元)
中银香港全天候中国收益基金	2017年9月8日	A1类(港元)
	2017年9月8日	A2类(美元)
	2017年9月8日	A8类(人民币)
中银香港全天候亚太高收益基金	2018年3月23日	A1类(美元)
	2018年3月23日	A2类(港元)
	2018年3月23日	A4类(澳元)
	2018年3月23日	A8类(人民币)
中银香港全天候短期债券基金	2018年10月3日	A1类(美元)
	2018年10月3日	A2类(港元)
	2018年10月3日	A3类(人民币)
	2018年9月13日	I1类(美元)
	2018年9月13日	X1类(美元)
	2018年9月20日	X2类(港元)
中银香港全天候一带一路债券基金	2019年3月14日	A1类(美元)
	2019年3月14日	A2类(港元)
	2019年3月14日	A8类(人民币)
中银香港全天候大湾区策略基金[1]	2019年4月8日	A1类(美元)
	2019年4月8日	A2类(港元)
	2019年4月8日	A3类(澳门元)
	2019年4月8日	A4类(人民币)

[1] 于2020年6月30日的第一个财政年度。

所有子基金均为开放式单位信托基金，并由香港证券及期货事务监察委员会("香港证监会")根据证券及期货条例("证券及期货条例")第104(1)条予以认可，并须遵守香港证监会颁布的单位信托及互惠基金守则("香港证监会守则")。

2 重要会计政策摘要

用于编制这些财务报表的主要会计政策如下。

(a) 编制基础

财务报表是按照香港会计师公会颁布的香港财务报告准则(包括所有香港财务报告准则、香港会计准则及诠释)、香港公认会计原则、信托契约的相关披露条文及香港证监会守则附录E的相关披露条文而编制的。财务报表按照历史成本法编制，但分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债则是以公允价值计量的。

编制符合香港财务报告准则的财务报表须使用若干主要会计估计，还需要受托人及基金管理人在应用会计政策的过程中作出判断。涉及更高级别判断或复杂的范畴，或涉及针对财务报表的重大假设及估计的范畴，在财务报表附注3内予以披露。

除另有注明外，财务报表内所提及资产净值指归属于份额持有人的资产净值。

会计政策的变动及披露

子基金已采纳于本年度的财务报表首次生效的新订及经修订香港财务报表准则。以下为与子基金相关的修订：

香港财务报告准则第9号	*金融工具*
香港财务报告准则第15号	*客户合约收益*

香港财务报告准则第9号*金融工具*

香港财务报告准则第9号*金融工具*于2018年1月1日或之后开始的年度期间取代香港会计准则第39号*金融工具：确认及计量*，汇集金融工具会计处理的三大方面：分类及计量、减值及对冲会计处理。

子基金已于2018年7月1日确认适用的权益期初余额的过渡调整。因此，比较资料并无重列，并继续根据香港会计准则第39号呈报。

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量

以下资料载列采纳香港财务报告准则第9号对财务状况表的影响，包括以香港财务报告准则第9号的预期信用亏损("预期信用亏损")取代香港会计准则第39号的已产生信用亏损计算方式的影响。

于2018年7月1日，香港会计准则第39号项下的帐面值与香港财务报告准则第9号项下所呈列余额的对帐如下：

中银香港全天候环球投资基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 美元	预期 信用亏损 美元	金额 美元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	5,864,330	–	5,864,330	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	201,923	–	201,923	摊销成本
应收股息	贷款及应收款项	1,520	–	1,520	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	694,686	–	694,686	摊销成本
金融负债					
应付经纪人款项	其他金融负债	202,670	–	202,670	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付管理费	其他金融负债	4,362	–	4,362	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	2,500	–	2,500	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	19,481	–	19,481	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	673	–	673	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 人民币	预期 信用亏损 人民币	金额 人民币	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	2,043,386,157	–	2,043,386,157	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	33,786,846	–	33,786,846	摊销成本
应收股息	贷款及应收款项	92,942	–	92,942	摊销成本
应收利息	贷款及应收款项	34,837	–	34,837	摊销成本
应收认购款项	贷款及应收款项	8,781,471	–	8,781,471	摊销成本
其他应收款项	贷款及应收款项	17,981	–	17,981	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	350,855,490	–	350,855,490	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	8,987,109	–	8,987,109	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付经纪人款项	其他金融负债	23,342,771	–	23,342,771	摊销成本
应付收益分配	其他金融负债	24,231,692	–	24,231,692	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	2,026,115	–	2,026,115	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	211,197	–	211,197	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	209,840	–	209,840	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	20,758,889	–	20,758,889	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候香港股票基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 港元	预期信用亏损 港元	金额 港元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	312,024,078	–	312,024,078	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	44,887,153	–	44,887,153	摊销成本
应收股息	贷款及应收款项	882,736	–	882,736	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	5,903,226	–	5,903,226	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	19,412	–	19,412	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付经纪人款项	其他金融负债	10,359,688	–	10,359,688	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	245,364	–	245,364	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	38,155	–	38,155	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	214,050	–	214,050	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	30,294,672	–	30,294,672	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 人民币	预期 信用亏损 人民币	金额 人民币	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	259,832,233	–	259,832,233	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	2,272,108	–	2,272,108	摊销成本
认购应收股息	贷款及应收款项	34	–	34	摊销成本
其他应收款项	贷款及应收款项	3,557	–	3,557	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	36,664,129	–	36,664,129	摊销成本
存款准备金	贷款及应收款项	224,000	–	224,000	摊销成本
金融负债					
应付经纪人款项	其他金融负债	4,291	–	4,291	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	441,352	–	441,352	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	31,525	–	31,525	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	216,151	–	216,151	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	4,593,770	–	4,593,770	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候亚洲债券基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 美元	预期 信用亏损 美元	金额 美元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	45,031,755	–	45,031,755	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	22,605	–	22,605	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	136,637	–	136,637	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	18,458	–	18,458	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付经纪人款项	其他金融负债	22,562	–	22,562	摊销成本
应付收益分配	其他金融负债	99,231	–	99,231	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	25,553	–	25,553	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	4,681	–	4,681	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	19,678	–	19,678	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	101,089	–	101,089	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 美元	预期信用亏损 美元	金额 美元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	6,361,945	–	6,361,945	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收股息	贷款及应收款项	28,401	–	28,401	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	224,694	–	224,694	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	2,668	–	2,668	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付管理费	其他金融负债	3,761	–	3,761	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	2,500	–	2,500	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	38,665	–	38,665	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	7,932	–	7,932	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候中国收益基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 港元	预期信用亏损 港元	金额 港元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	252,923,981	–	252,923,981	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	22,492	–	22,492	摊销成本
应收股息	贷款及应收款项	886,529	–	886,529	摊销成本
应收认购款项	贷款及应收款项	302,330	–	302,330	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	4,810,916	–	4,810,916	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	287,700	–	287,700	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付经纪人款项	其他金融负债	525,926	–	525,926	摊销成本
应付收益分配	其他金融负债	877,672	–	877,672	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	332,440	–	332,440	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	27,704	–	27,704	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	179,616	–	179,616	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	803,336	–	803,336	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

分类及计量(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

	香港会计准则第39号计量			香港财务报告准则第9号计量	
	类别	金额 美元	预期信用亏损 美元	金额 美元	类别
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	25,756,551	–	25,756,551	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应收经纪人款项	贷款及应收款项	36,389	–	36,389	摊销成本
应收股息	贷款及应收款项	1,249	–	1,249	摊销成本
现金及现金等价物	贷款及应收款项	2,830,039	–	2,830,039	摊销成本
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的持作买卖	14,821	–	14,821	以公允价值计量且其变动计入当期损益
应付经纪人款项	其他金融负债	116,711	–	116,711	摊销成本
应付收益分配	其他金融负债	110,435	–	110,435	摊销成本
应付管理费	其他金融负债	36,302	–	36,302	摊销成本
应付受托人费用	其他金融负债	3,025	–	3,025	摊销成本
应计费用及其他应付款项	其他金融负债	77,170	–	77,170	摊销成本
应付赎回款项	其他金融负债	431,795	–	431,795	摊销成本

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

会计政策的变动及披露(续)

香港财务报告准则第9号*金融工具(续)*

减值

香港财务报告准则第9号要求子基金按12个月或全期基准记录其所有债务债券、贷款及贸易应收款项的预期信用亏损。鉴于子基金承担的信用风险有限，此修订对财务报表并无产生重大影响。子基金仅持有短期应收款项，且不含有按摊销成本计量的融资成分。因此，子基金所采纳的方法类似预期信用亏损的简化方法。

根据香港财务报告准则第9号应用预期信用亏损模式并无对子基金按摊销成本计算的金融资产的帐面值造成重大影响。已摊销成本工具的帐面值于过渡至香港财务报告准则第9号后继续概约至有关工具于过渡日期的公允价值。

对冲会计处理

子基金并无应用香港会计准则第39号项下的对冲会计处理，亦将不会应用香港财务报告准则第9号项下的对冲会计处理。

香港财务报告准则第15号*客户合约收益*

子基金于2018年7月1日采纳香港财务报告准则第15号*客户合约收益*。香港财务报告准则第15号取代香港会计准则第18号*收益*，并建立了五步模式将客户合约收益入帐。此外，利息及股息收入指引已从香港会计准则第18号转至香港财务报告准则第9号，有关要求并无任何重大变动。因此，采纳香港财务报告准则第15号对子基金并无影响。

已颁布但尚未生效的香港财务报告准则的影响

子基金于有关财务报表中并无应用下列已颁布但尚未生效的新订及经修订的香港财务报告准则。以下为预期于生效时与子基金相关的准则：

香港会计准则第1号及香港会计准则第8号的修订	*重大的定义*[1]

[1] 于2020年1月1日或之后开始的年度期间生效

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基础(续)

已颁布但尚未生效的香港财务报告准则的影响(续)

香港会计准则第1号及香港会计准则第8号的修订订明重大的新定义。新定义指出，若省略、错误或模糊陈述资料可以合理地预期会影响通用财务报表的主要用户根据有关财务报表所作出的决定，则资料属重大性质。这些修订澄清了重大与否取决于资料性质或程度。若错误陈述资料可以合理地预期会影响主要用户所作出的决定，则错误陈述资料属重大。子基金预期将于2020年7月1日后采纳有关修订。

子基金的信托人预期应用有关新修订将对财务报表并无重大影响。

概无其他尚未生效的准则、诠释或现有准则的修订预期将会对子基金产生重大影响。

(b) 金融工具

于本期间，子基金已采纳香港财务报告准则第9号*金融工具*。有关影响的说明，请参阅财务报表附注2(a)。截至2018年6月30日止年度的比较数字尚未重列。因此，于比较期间的财务工具仍按香港会计准则第39号*金融工具：确认及计量入帐*。

(i)(a) 分类 – 自2018年7月1日起生效的政策(香港财务报告准则第9号)

根据香港财务报告准则第9号，子基金于初始确认时将其金融资产及金融负债分类为下列论述的金融资产及金融负债类别。

于应用该分类时，如果出现下列情况，金融资产或金融负债被视为持作买卖：

(a) 主要用作于不久将来出售或购回；或

(b) 于初始确认时，为受共同管理的可识别金融工具组合的一部分且就此有证据证明短期盈利的近期实际模式；或

(c) 属于衍生工具(属于金融担保合约或指定及有效对冲工具的衍生工具除外)。

2 重要会计政策摘要(续)

(b) 金融工具(续)

(i)(a) 分类 – 自2018年7月1日起生效的政策(香港财务报告准则第9号)(续)

金融资产

子基金按以下两个基准将其金融资产分类为其后按摊销成本计量或以公允价值计量且其变动计入当期损益:

- 该实体管理金融资产的业务模式
- 金融资产的合约现金流量特征

按摊销成本计量的金融资产

如果债务工具在目标为通过持有金融资产收取合约现金流量的业务模式下持有,而且其合约条款订明在指定日期产生的现金流量纯粹用作支付本金及未偿还本金的利息,则该债务工具按摊销成本计量。子基金将短期非融资应收款项(包括应收经纪人款项、应收股息、应收利息、应收认购款项以及现金及现金等价物)包括在此类别。

以公允价值计量且其变动计入当期损益(以公允价值计量且其变动计入当期损益)的金融资产

金融资产于下列情况下以公允价值计量且其变动计入当期损益:

(a) 其合约条款并无订明于特定日期产生纯粹用作支付本金及未偿还本金的利息(SPPI)的现金流量;或

(b) 其并非在目标为收取合约现金流量或同时收取合约现金流量及卖出的业务模式下持有;或

(c) 于初始确认时,若不可撤回地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益可消除或显著降低按不同基准计量资产或负债或确认其收益及亏损引致的计量或确认差异,则会作出有关指定。

子基金将下列项目包括在此类别:

- 持作买卖的工具。此类别包括主要为产生短期价格波动利润而购入的股本工具及债务证券。此类别亦包括资产持仓内的衍生工具合约。

2 重要会计政策摘要(续)

(b) 金融工具(续)

(i)(a) 分类 – 自2018年7月1日起生效的政策(香港财务报告准则第9号)(续)

金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益(以公允价值计量且其变动计入当期损益)的金融负债

如果金融负债符合持作买卖的定义,则以公允价值计量且其变动计入当期损益。子基金将负债持仓内的衍生工具合约包括在此类别。

按摊销成本计量的金融负债

此类别包括所有金融负债,但以公允价值计量且其变动计入当期损益者除外。子基金将应付经纪人款项、应付收益分配、应付管理费、应付受托人费用、应计费用及其他应付款项以及应付赎回款项包括在此类别。

(i)(b) 分类 – 于2018年7月1日前生效的政策(香港会计准则第39号)

子基金根据香港会计准则第39号将其金融资产及负债分类为以下类别。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债

持作买卖的金融资产及负债:若金融资产用作于不久将来出售及/或购回而购入,则有关金融资产分类为持作买卖。此类别包括股本工具、债务工具及衍生工具。有关资产主要为产生短期价格波动利润而购入。所有衍生工具分类为持作买卖。子基金的政策并非应用对冲会计处理。

贷款及应收款项

贷款及应收款项为设有固定或可确定付款额的非衍生金融资产,且于活跃市场上并无报价。子基金将应收经纪人款项、应收股息、应收利息、应收认购款项以及现金及现金等价物的相关款项包括在此类别。

按摊销成本计量的金融负债

子基金将应付经纪人款项、应付收益分配、应付管理费、应付受托人费用、应计费用及其他应付款项以及应付赎回款项的相关款项包括在此类别。

2 重要会计政策摘要(续)

(b) 金融工具(续)

(ii) 确认(自2018年1月1日起适用的香港财务报告准则第9号项下的政策，以及于2018年1月1日前适用的香港会计准则第39号项下的政策)

子基金会于并仅会于成为工具合约条文的一方时确认金融资产或金融负债。

对于须按市场(常规买卖)规例或惯例通常确立的时限交收的金融资产买卖，会于交易日期(即子基金承诺购买或出售金融资产的日期)确认。

(iii) 初始计量(自2018年1月1日起适用的香港财务报告准则第9号项下的政策，以及于2018年1月1日前适用的香港会计准则第39号项下的政策)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债以公允价值于财务状况表入帐。有关工具的所有交易成本直接于损益内确认。

贷款及应收款项以及金融负债(分类为持作买卖者除外)初始以公允价值计量，再加上任何直接应占收购或发行新增成本。

(iv) 后续计量(自2018年1月1日起适用的香港财务报告准则第9号项下的政策，以及于2018年1月1日前适用的香港会计准则第39号项下的政策)

于初始计量后，子基金按公允价值计量被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。有关金融工具公允价值的后续变动于"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的收益或亏损净额"入帐。有关工具所赚取利息及股息收入部分会于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的"利息收入"及"股息收入"分别独立入帐。

贷款及应收款项使用实际利率法按摊销成本减任何减值准备列帐。收益及亏损会于贷款及应收款项被终止确认或出现减值时通过摊销程序于损益中确认。

金融负债(分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益者除外)使用实际利率法按摊销成本计量。收益及亏损会于负债被终止确认时通过摊销程序于损益中确认。

2 重要会计政策摘要(续)

(b) 金融工具(续)

(iv) 后续计量(自2018年1月1日起适用的香港财务报告准则第9号项下的政策，以及于2018年1月1日前适用的香港会计准则第39号项下的政策)(续)

实际利率法是一种用于计算金融资产或金融负债的摊销成本及于相关期间分配利息收入或利息费用的方法。实际利率指将金融工具整个预计年期或(如适用)较短期限的估计未来现金付款或收款贴现为该金融资产或金融负债的帐面净值的利率。于计算实际利率时，子基金会考虑金融工具的所有合约条款后估计其现金流量，但不会考虑日后的信用亏损。计算时会计入合约双方所支付或收取的所有费用，有关费用构成实际利率、交易成本及所有其他溢价或折让的一部分。

(v) 终止确认(自2018年1月1日起适用的香港财务报告准则第9号项下的政策，以及于2018年1月1日前适用的香港会计准则第39号项下的政策)

金融资产(或金融资产的一部分或同类金融资产组别的一部分(如适用))于下列情况下被终止确认：

- 收取资产现金流量的权利已到期；或
- 子基金已转让其收取资产现金流量的权利，或已承担义务来根据转手安排向第三方支付已收取的全部现金流量且无重大延误，并且符合以下任一情况，(a)子基金已转让该资产的绝大部分风险及回报，或(b)子基金并未转让或保留该资产的绝大部分风险及回报，但已转让该资产的控制权。

如果子基金已转让其收取资产现金流量的权利或已签订转手安排，但并未转让或保留该资产绝大部分风险及回报，也未转让该资产的控制权，则该资产将被视为子基金持续参与的资产予以确认。在这种情况下，子基金还确认相关负债。已转让的资产及相关负债以能够反映子基金所保留的权利及责任为基础进行计量。

当负债项下的义务被解除、取消或失效时，子基金终止确认金融负债。

2 重要会计政策摘要(续)

(c) 金融资产减值

自2018年1月1日起生效的政策(香港财务报告准则第9号)

由于子基金仅持有不包含重大融资组成部分或应用不调整重大融资组成部分的影响的可行权宜方法的短期应收款项，子基金应用在计算预期信用亏损时所采用的简化方法类似的方法。在简化方法下，子基金不会追踪信用风险的变动，但会于各报告日期根据全期预期信用亏损确认亏损准备。子基金基于其过往信用亏损经验确立准备矩阵，并就债务人及经济环境的特定前瞻性因素作出调整。

子基金就预期信用亏损采用的方法反映概率加权结果、货币时间价值，以及于报告日期在毋须付出过多成本或努力下即可获得关于过往事件、当前状况及未来经济状况预测的合理可靠资料。

子基金基于各组具有类似亏损模式的应收款项的逾期日数，使用准备矩阵作为计量贸易应收款项的预期信用亏损的可行权宜方法。应收款项按其性质分组。准备矩阵以应收款项预计年期的过往观察所得亏损率为基础，并就前瞻性估计作出调整。

于2018年1月1日前生效的政策(香港会计准则第39号)

子基金于各报告日期评估分类为贷款及应收款项的一项或一组金融资产是否出现减值。若初始确认资产后发生一项或多项事件，而有关事件对该项金融资产或该组金融资产的估计未来现金流量所造成的影响能可靠地估计，则会视作出现减值。减值证据可包括以下迹象：一个或一组债务人正面临重大财政困难、拖欠或未能偿还利息或本金、有可能破产或进行其他财务重组，以及有可观察得到的数据显示估计未来现金流出现可计量的减少，例如与违约相关的拖欠情况或经济状况变动。

任何已识别减值亏损金额按该资产帐面值与估计未来现金流量(不包括尚未产生的未来预期信用亏损)现值的差额，使用资产的原本实际利率贴现计量。资产帐面值通过使用准备帐而减少，而亏损金额会于损益中确认。

已减值债务连同相关准备会于实际前景显示无法在日后收回，以及所有抵押品已变现或已转让予子基金时撇销。若估计减值亏损金额于其后期间因确认减值后发生的事件而增加或减少，则之前已确认的减值亏损会通过调整准备帐而增加或减少。若日后可收回之前已撇销的金额，则收回款项会计入损益。

已减值金融资产的利息收入会使用在计量减值亏损时用作贴现未来现金流量的利率确认。

2 重要会计政策摘要(续)

(d) 收入

当子基金收取款项的权利确定时，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的股息收入计入损益。

银行存款的利息收入采用实际利率法按时间比例计入损益。

其他收入按权责发生制计入损益。

(e) 费用

费用按权责发生制计入损益。

(f) 外币折算

(i) 功能及列报货币

计入子基金财务报表的项目均采用子基金经营所在的主要经济环境的货币("记账本位币")计量。基金管理人认为最能如实反映相关交易、事件及条件的经济效应的货币为发行及赎回份额、表现衡量及向份额持有人呈报所用的货币，以及大多数费用及费用的结算均以中银香港全天候环球投资基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候亚太高收益基金、中银香港全天候短期债券基金及中银香港全天候一带一路债券基金使用的美元("美元")、中银香港全天候中国高息债券基金及中银香港全天候在岸人民币股票基金使用的人民币("人民币")以及中银香港全天候香港股票基金及中银香港全天候中国收益基金使用的港元("港元")进行。

子基金已采纳记账本位币为列报货币，而财务报表以各自的记账本位币呈列。

(ii) 交易及余额

外币交易采用交易日的现行汇率折算为记账本位币。外币资产及负债采用年度结算日的现行汇率折算为记账本位币。

折算产生的汇兑利得与损失计入损益。

与现金及现金等价物相关的汇兑利得与损失在损益及其他全面收益表中的"汇兑净利得或净损失"内进行列报。

2 重要会计政策摘要(续)

(f) 外币折算(续)

(ii) 交易及余额(续)

与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债相关的汇兑利得与损失在损益及其他全面收益表中的"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债的净利得或净损失"内列报。

(g) 金融工具的抵销

当存在法定可执行权利来抵销已确认的金额，并有意按净额结算或同时变现资产及结算负债时，金融资产与负债可互相抵销，并将净额在资产净值表内进行列报。

(h) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、活期存款、初始期限为三个月或以内的其他短期高流动性投资以及银行透支(如有)。

(i) 可赎回份额

子基金发行可赎回份额，其可按份额持有人的选择赎回，并根据《香港会计准则第32号 – 金融工具：列报》(修订本)分类为金融负债。份额可按照赎回条款的规定由份额持有人随时赎回，以换取等同于子基金资产净值比例的现金。

可赎回份额的发行及赎回价格遵照持有人的选择并根据子基金在发行或赎回时的基金份额净值进行计算。子基金基金份额净值的计算方法为各类别归属于份额持有人的资产净值除以各类别尚未行使的份额总数。

如果持有人行使其权利赎回份额，则可赎回份额按照于报告日应付的赎回金额入账。

(j) 发行及赎回份额的所得款项及支付款项

子基金的资产净值须每日计算。根据最近可得的估值计算发行及赎回的价格。已发行及赎回份额的所得款项及支付款项在归属于份额持有人的资产净值变动表中进行列示。

(k) 开办费用

开办费用在产生时计入费用。

2 重要会计政策摘要(续)

(l) 关联方

在下列情况下，一方被视为与子基金之间存在关联：

(i) 该方为符合以下条件的个人或符合以下条件的个人及其家庭的近亲：

- 可控制或共同控制子基金；
- 对子基金有重大影响力；或
- 为子基金或子基金母公司的主要管理人员的成员；

或

(ii) 该方为符合下列任何条件的实体：

- 该实体及子基金均是同一集团的成员公司；
- 一个实体是另一实体的联营公司或关联方(或是另一实体的母公司、子公司或关联方)；
- 实体与子基金均是同一第三方的关联方；
- 一个实体是第三方实体的关联方而另一实体则是该第三方实体的联营公司；
- 该实体为子基金或子基金相关实体的雇员提供雇员离职后福利计划；
- 该实体受(a)项中所识别的个人控制或共同控制；
- 在(a)(i)项中所识别的个人对该实体有重大影响力，或该个人是该实体(或是该实体的母公司)的主要管理人员的成员；及
- 该实体或该实体所属子基金的任何成员向子基金或子基金的母公司提供主要管理人员服务。

2 重要会计政策摘要(续)

(m) 应收／应付经纪人款项

应收经纪人款项包括保证金帐户以及于报告日已签订但尚未交付的已出售证券(在正规途径交易中)应收的款项。

应付经纪人款项包括于报告日已签订但尚未交付的已购买证券(在正规途径交易中)应付的款项。

(n) 向份额持有人作出的收益分配

收益分配在基金管理人批准时确认为负债。收益分配由子基金酌情决定。向子基金份额持有人所作分配从归属于份额持有人的资产净值中扣除。在财务报表附注中披露拟进行的收益分配。

(o) 税费

在一些管辖区内，股息收入、利息收入及资本利得须从收入来源中扣除预扣税。子基金在损益及其他全面收益表内将预扣税与投资收入总额分开列报。在现金流量表中，来自投资的现金流入在扣除预扣税后进行列报(如适用)。

(p) 结构化实体

结构化实体指为了使投票权或类似权利不会成为确定该实体控制方的主要因素而设立的实体，例如，当任何投票权仅与行政任务相关，且相关活动以合约安排为指导时。结构化实体通常具有以下部分或全部特征或特性：(a)受限制的活动，(b)有限且明确的目标，例如通过向投资者转移与结构化实体的资产相关的风险及回报而为投资者提供投资机会，(c)如果没有次级财务支持，则该实体缺乏足够的股本来为自身活动提供资金，以及(d)以多个合约相连工具向投资者提供资金，造成集中的信用或其他风险(层级)。

子基金将所有在子基金中的投资("被投资基金")视为在未合并结构化实体中的投资。子基金在被投资基金中的投资旨在实现中长期资本增长，且其投资策略并不包括使用杠杆。被投资基金由相同资产管理人管理并运用多项投资策略以实现其各自的投资目标。被投资基金通过发行可由持有人选择卖出的可赎回份额来提供自身运营资金，并在各基金的资产净值中赋予持有人一定比例的权益。子基金在被投资基金中的权益为其在该被投资基金中的投资于报告日的公允价值及本年度计入损益的相关净利得／(净损失)。

子基金于被投资基金的权益详情披露于财务报表附注12(f)。

3 重大会计估计及判断

(a) 重大会计估计及假设

基金管理人就未来作出估计及假设。按照定义，所作出的会计估计很少会与实际结果相同。基金管理人会持续评估估计，并以过往经验及其他因素作为估计的依据，包括预期在相关情况下被视为合理的未来事件。此外，子基金可不时持有并非在活跃市场报价的金融工具，例如无报价证券。相关工具的公允价值使用估值技术确定。公允价值估计基于市场情况及相关金融工具的资料作出。可造成须对资产及负债的帐面值作出大幅调整的重大风险的估计及假设概述如下。

投资公允价值

子基金持有大量非上市债务证券，其价值以经纪人报价为依据。在确定相关投资公允价值时，基金管理人对来自经纪人的数据及所采用报价的数量及质量作出判断及估计。被采纳作为投资公允价值的报价具指针性参考价值，但无强制执行性，亦无法律约束力。因此，经纪人报价未必反映于报告期末证券可予买卖的实际价格。实际成交价可能有别于经纪人提供的报价。基金管理人认为，在无任何其他可靠的市场资料的情况下，这些从经纪人处取得的报价反映了对公允价值的最佳估计。

(b) 重大判断

编制财务报表时，基金管理人已作出若干判断，而其取决于未来发生的事项。基金管理人作出的判断可能与实际结果不符。对子基金作出的判断概述如下，另请参见财务报表附注5。

截至报告期末暂停交易的投资

若截至报告期末，存在暂停交易的上市投资，基金管理人已对有关投资的公允价值计量及公允价值层级作出判断。在不存在其他可靠的市场来源的情况下，基金管理人采用市场法，利用暂停交易前的最后成交价。已参考相关行业指数的回报率作出调整。若重大输入数据可观察，则未作出调整的暂停交易投资划分为第二层级。当调整成为不可观察的重大输入数据时，已作出调整的暂停交易投资划分为第三层级。

于2019年6月30日及2018年6月30日，子基金并无持有任何暂停交易的上市证券。

3 重大会计估计及判断(续)

(b) 重大判断(续)

评估作为结构性实体的被投资基金

子基金评估其被投资基金是否应分类为结构性实体。子基金已考虑到给予这些基金的投资者投票权及其他类似权利，包括解除基金管理人或赎回持有量的权利。子基金已对这些权利是否为控制基金的主要因素或与基金管理人的合约协议是否为控制这些基金的主要因素得出结论。

子基金已得出结论，其所有基金管理人管理的被投资基金均为结构性实体(如财务报表附注2(p)所披露)。

4 费用

(a) 管理费

基金管理人有权就各子基金收取管理费，相关费用按子基金相关类别的基金份额的资产净值的某个百分比计算。管理费将从相关子基金的资产中扣除。现时管理费比率如下：

子基金	管理费比率(年度)													
	A1类份额	A2类份额	A3类份额	A4类份额	A7类份额	A8类份额	A9类份额	X1类份额	X2类份额	X3类份额	I1类份额	I2类份额	I3类份额	I4类份额
中银香港全天候环球投资基金	1.250%	1.250%	1.250%	不适用[1]	1.250%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候中国高息债券基金	1.250%	1.250%	1.250%	1.250%	不适用[1]	1.250%	不适用[1]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[1]	0.875%	0.875%
中银香港全天候香港股票基金	1.250%	1.250%	1.250%	不适用[1]	1.250%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	0.875%	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候在岸人民币股票基金	1.750%	1.750%	1.750%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	1.750%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候亚洲债券基金	1.000%	1.000%	不适用[1]	不适用[1]	1.000%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[1]	0.700%	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	1.500%	1.500%	不适用[1]	不适用[1]	1.500%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候中国收益基金	1.500%	1.500%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	1.500%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候亚太高收益基金	1.500%	1.500%	不适用[1]	1.500%	不适用[1]	1.500%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候短期债券基金	0.300%	0.300%	0.300%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[1]	0.200%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]
中银香港全天候一带一路债券基金	1.000%	1.000%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	1.000%	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]	不适用[1]

[1] 有关份额类别并无于2018年及2019年6月30日发行。

[2] X类份额毋须支付管理费。

管理费在每个交易日计算及累计并按月到期支付。

4 费用(续)

(b) 受托人费用

受托人有权在各子基金的首个会计期间收取成立费。成立费在子基金的首个会计期间计入开办费用。受托人在各子基金的首个会计期间收取各子基金相关开办费用2,500美元(等同于20,000港元及人民币15,000元)。

受托人有权就各子基金收取下列受托人费用。受托人费用的现时水平列示如下:

子基金	受托人费用比率(年度)
中银香港全天候环球投资基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金、中银香港全天候亚太高收益基金及中银香港全天候一带一路债券基金	各类子基金资产净值首25,000,000美元的0.125%; 各类子基金资产净值下一25,000,000美元的0.10%; 各类子基金资产净值余额的0.0875%; 受最低月费2,500美元所限。
中银香港全天候短期债券基金	各类子基金资产净值的0.075%; 受最低月费2,500美元所限。
中银香港全天候中国高息债券基金	各类子基金资产净值首人民币200,000,000元的0.125%; 各类子基金资产净值下一人民币200,000,000元的0.10%; 各类子基金资产净值余额的0.0875%; 受最低月费人民币15,000元所限。
中银香港全天候在岸人民币股票基金	各类子基金资产净值首人民币200,000,000元的0.125%; 各类子基金资产净值下一人民币200,000,000元的0.10%; 各类子基金资产净值余额的0.0875%; 受最低月费人民币20,000元所限。

4 费用(续)

(b) 受托人费用(续)

子基金	受托人费用比率(年度)
中银香港全天候香港股票基金及中银香港全天候中国收益基金	各类子基金资产净值首200,000,000港元的0.125%; 各类子基金资产净值下一200,000,000港元的0.10%; 各类子基金资产净值余额的0.0875%; 受最低月费20,000港元所限。

受托人费用在每个交易日计算及累计并按月到期支付。

5 税费

香港

由于子基金已根据证券及期货条例第104条获授权为集合投资计划，因此根据香港税务条例第26A(1A)条获豁免缴纳利得税，故此并未就香港利得税作出准备。

中华人民共和国("中国内地")

子基金通过人民币合格境外机构投资者("RQFII")配额直接投资在中国内地上市的中国A股，以及投资在香港上市的中国H股。

中国有关资本利得的预扣税

中国财政部、中国国家税务总局及中国证券监督管理委员会联合颁布《财税[2014]79号－关于合格境外机构投资者("QFII")和RQFII取得中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税问题的通知》("79号文")。根据79号文，自2014年11月17日起，QFII及RQFII从出售权益性投资变现的资本利得暂免征收中国内地预扣税。

由于获79号文的暂免征收，子基金自2014年11月17日起暂缓为透过RQFII配额直接投资中国A股的利得作出预扣税准备。

中国利息／股息预扣税

子基金就投资中国A股及H股所得股息收入须缴纳预扣税。该等投资收入的预扣税计入子基金的损益及其他全面收益表的"预扣税"项目内。

5 税项(续)

中华人民共和国("中国内地")(续)

中国利息／股息预扣税(续)

于2018年11月22日，中国财政部及国家税务总局联合颁布《关于境外机构投资境内债券市场企业所得税及增值税("增值税")政策的通知》(财税[2018]108号)("108号文")。根据108号文，自2018年11月7日起至2021年11月6日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收预扣税及增值税。

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债

	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金	
	2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
集合投资计划	2,497,463	2,998,715	7,618,565	7,034,974	12,587,996	–
衍生工具(附注7)	113	46	5,922,942	923,822	27,559	5,667
上市权益性证券	275,380	569,570	–	–	187,455,670	312,018,411
存托凭证	101,670	–	–	–	10,588,185	–
挂牌债务证券	3,281,489	2,295,999	1,814,380,756	2,035,427,361	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额	6,156,115	5,864,330	1,827,922,263	2,043,386,157	210,659,410	312,024,078
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生工具(附注7)	–	–	438,158	8,987,109	–	19,412
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总额	–	–	438,158	8,987,109	–	19,412
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的净利得／(净损失)						
已变现	(165,379)	582,099	191,466,695	(118,337,429)	(48,935,957)	129,918,516
未变现	469,185	(363,495)	70,999,822	(64,498,539)	14,501,352	(42,635,061)
净利得／(净损失)	303,806	218,604	262,466,517	(182,835,968)	(34,434,605)	87,283,455

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债(续)

	中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金		中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	人民币	人民币	美元	美元	美元	美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
集合投资计划	–	22,854,000	–	–	928,410	677,306
衍生工具(附注7)	–	7,204	14,501	–	2,805	–
上市权益性证券	262,035,487	236,971,029	–	–	3,660,219	4,377,916
存托凭证	–	–	–	–	760,787	1,306,723
挂牌债务证券	–	–	49,469,583	45,031,755	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额	262,035,487	259,832,233	49,484,084	45,031,755	5,352,221	6,361,945
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生工具(附注7)	20,825	–	–	18,458	–	2,668
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总额	20,825	–	–	18,458	–	2,668
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的净利得╱(净损失)						
已变现	(40,371,664)	10,991,782	2,054,570	2,350,798	(230,776)	1,505,886
未变现	45,902,513	(24,383,198)	2,939,081	(1,892,461)	(166,951)	401,179
净利得╱(净损失)	5,530,849	(13,391,416)	4,993,651	458,337	(397,727)	1,907,065

6 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债(续)

	中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2019年
	港元	港元	美元	美元	美元	美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产						
集合投资计划	11,375,700	–	1,007,133	1,537,225	–	622,689
衍生工具(附注7)	116,736	–	10,420	2,550	1,339	16,100
上市权益性证券	101,493,290	156,333,266	8,095,943	11,146,548	–	–
存托凭证	–	4,658,495	837,946	725,398	–	–
挂牌债务证券	93,453,539	91,932,220	6,107,442	12,344,830	62,840,350	25,657,781
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额	206,439,265	252,923,981	16,058,884	25,756,551	62,841,689	26,296,570
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债						
衍生工具(附注7)	–	287,700	–	14,821	(78,382)	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债总额	–	287,700	–	14,821	(78,382)	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债的净利得╱(净损失)						
已变现	(7,891,624)	1,904,294	(1,754,936)	(459,581)	825,751	80,095
未变现	7,941,259	(4,026,636)	1,858,041	(1,020,778)	488,341	710,585
净利得╱(净损失)	49,635	(2,122,342)	103,105	(1,480,359)	1,314,092	790,680

7 衍生金融工具

子基金可根据基金说明书所述的各自投资策略投资于衍生金融工具以作投资或对冲用途。截至报告期末，子基金持有下列衍生工具：

	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金	
	2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元
金融资产						
外汇远期合约	113	46	5,922,942	923,822	27,559	5,667
金融负债						
外汇远期合约	–	–	438,158	8,987,109	–	19,412

	中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金		中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	
	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 美元	2018年 美元	2019年 美元	2018年 美元
金融资产						
外汇远期合约	–	7,204	14,501	–	2,805	–
金融负债						
外汇远期合约	20,825	–	–	18,458	–	2,668

	中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
	2019年 港元	2018年 港元	2019年 美元	2018年 美元	2019年 美元	2019年 美元
金融资产						
外汇远期合约	116,736	–	10,420	2,550	1,339	16,100
金融负债						
外汇远期合约	–	287,700	–	14,821	78,382	–

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约

外汇远期合约为于场外交易市场设定的指定日期按指定费率买卖外币的合约责任。

中银香港全天候环球投资基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
购入澳元	21,296澳元	113	–
2018年6月30日			
购入澳元	18,519澳元	46	–

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		人民币	人民币
2019年6月30日			
卖出美元	3,628,342美元	79,258	–
卖出美元	49,926,344美元	1,088,098	–
卖出美元	216,537,642美元	4,665,101	–
卖出美元	2,617,801美元	20,011	–
购入澳元	3,036,614澳元	70,351	–
购入澳元	70,000澳元	123	–
购入美元	250,000美元	–	5,486
购入美元	19,990,308美元	–	432,672
		5,922,942	438,158
2018年6月30日			
购入美元	36,071,116美元	606,765	–
购入美元	2,395,000美元	42,682	–
购入澳元	3,245,247澳元	123,055	–
购入美元	5,490,448美元	97,847	–
卖出美元	4,512,489美元	53,473	–
卖出美元	345,829,350美元	–	8,929,890
购入美元	4,507,675美元	–	57,219
		923,822	8,987,109

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约(续)

中银香港全天候香港股票基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		港元	港元
2019年6月30日			
购入澳元	397,297澳元	17,381	–
购入人民币	人民币		
	1,748,857元	10,178	–
		27,559	–
2018年6月30日			
购入澳元	455,163澳元	5,667	–
购入人民币	人民币	–	19,412
	2,396,094元		
		5,667	19,412

中银香港全天候在岸人民币股票基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		人民币	人民币
2019年6月30日			
购入港元	3,285,472港元	–	16,151
购入港元	278,163港元	–	1,694
购入港元	454,205港元	–	2,980
		–	20,825
2018年6月30日			
购入港元	2,650,172港元	7,204	–

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约(续)

中银香港全天候亚洲债券基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
购入人民币	人民币		
	31,441,019元	14,380	–
购入人民币	人民币		
	990,000元	121	–
		14,501	–
2018年6月30日			
购入人民币	人民币		
	28,532,754元	–	18,458

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
购入人民币	人民币		
	2,044,529元	2,805	–
2018年6月30日			
购入人民币	人民币		
	3,171,333元	–	2,668

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约(续)

中银香港全天候中国收益基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		港元	港元
2019年6月30日			
	人民币		
购入人民币	38,601,311元	116,736	–
2018年6月30日			
购入人民币	人民币		
	43,580,657元	–	287,700

中银香港全天候亚太高收益基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
购入澳元	812,668澳元	4,268	–
	人民币		
购入人民币	135,000元	33	–
	人民币		
购入人民币	16,401,712元	6,119	–
		10,420	–
2018年6月30日			
购入澳元	990,736澳元	2,550	–
购入人民币	人民币		
	25,626,162元	–	14,821
		2,550	14,821

7 衍生金融工具(续)

外汇远期合约(续)

中银香港全天候短期债券基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

		公允价值	
	名义金额	资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
	人民币		
购入人民币	4,467,000元	1,399	–
	人民币		
卖出人民币	10,010,000元	–	11,306
	人民币		
卖出人民币	59,375,000元	–	67,076
		1,399	78,382

中银香港全天候一带一路债券基金

于报告期末，未到期外汇远期合约的详情如下：

		公允价值	
	名义金额	资产	负债
		美元	美元
2019年6月30日			
	人民币		
购入人民币	35,200,488元	16,100	–

7 衍生金融工具(续)

金融工具的抵销

在报告期末，受可抵销、可强制执行主净额结算安排及类似协议限制的金融资产及负债如下：

中银香港全天候环球投资基金

	金融资产／(负债)总额 美元	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1] 美元	于资产净值表呈列的净额 美元	于资产净值表未抵销的金额[2] 金融工具 美元	现金抵押 美元	风险净值 美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	113	–	113	–	–	113
2018年6月30日						
资产						
衍生工具	46	–	46	–	–	46

中银香港全天候中国高息债券基金

	金融资产／(负债)总额 人民币	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1] 人民币	于资产净值表呈列的净额 人民币	于资产净值表未抵销的金额[2] 金融工具 人民币	现金抵押 人民币	风险净值 人民币
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	5,922,942	–	5,922,942	(438,158)	–	5,484,784
负债						
衍生工具	(438,158)	–	(438,158)	438,158	–	–
2018年6月30日						
资产						
衍生工具	923,822	–	923,822	(923,822)	–	–
负债						
衍生工具	(8,987,109)	–	(8,987,109)	923,822	–	(8,063,287)

7 衍生金融工具(续)

金融工具的抵销(续)

中银香港全天候香港股票基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	27,559	–	27,559	–	–	27,559
2018年6月30日						
资产						
衍生工具	5,667	–	5,667	(5,667)	–	–
负债						
衍生工具	(19,412)	–	(19,412)	5,667	–	(13,745)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
2019年6月30日						
负债						
衍生工具	(20,825)	–	(20,825)	–	–	(20,825)
2018年6月30日						
资产						
衍生工具	7,204	–	7,204	–	–	7,204

7 衍生金融工具(续)

金融工具的抵销(续)

中银香港全天候亚洲债券基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	14,501	–	14,501	–	–	14,501
2018年6月30日						
负债						
衍生工具	(18,458)	–	(18,458)	–	–	(18,458)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	2,805	–	2,805	–	–	2,805
2018年6月30日						
负债						
衍生工具	(2,668)	–	(2,668)	–	–	(2,668)

7 衍生金融工具(续)

金融工具的抵销(续)

中银香港全天候中国收益基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	116,736	–	116,736	–	–	116,736
2018年6月30日						
负债						
衍生工具	(287,700)	–	(287,700)	–	–	(287,700)

中银香港全天候亚太高收益基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	10,420	–	10,420	–	–	10,420
2018年6月30日						
资产						
衍生工具	2,550	–	2,550	(2,550)	–	–
负债						
衍生工具	(14,821)	–	(14,821)	2,550	–	(12,271)

7 衍生金融工具(续)

金融工具的抵销(续)

中银香港全天候短期债券基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	1,339	–	1,339	(1,339)	–	–
负债						
衍生工具	(78,382)	–	(78,382)	1,339	–	(77,043)

中银香港全天候一带一路债券基金

	金融资产／(负债)总额	于资产净值表抵销的金融资产／(负债)总额[1]	于资产净值表呈列的净额	于资产净值表未抵销的金额[2]		
				金融工具	现金抵押	风险净值
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
2019年6月30日						
资产						
衍生工具	16,100	–	16,100	–	–	16,100

1 包括受可强制执行主净额结算协议限制并可根据《香港会计准则第32号》予以抵销的金融工具。

2 包括受可强制执行主净额结算协议限制且不可根据《香港会计准则第32号》予以抵销但当发生违约时可予以抵销的金融工具。

8 应收／应付经纪人余额

	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金	
	2019年 美元	2018年 美元	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 港元	2018年 港元
应收经纪人款项						
就已出售但尚未偿付的证券应收的款项	807,980	201,923	95,160,956	33,786,846	–	44,887,153
应付经纪人款项						
就已购买但尚未偿付的证券应付的款项	798,344	202,670	153,209,534	23,342,771	–	10,359,688

	中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金		中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	
	2019年 人民币	2018年 人民币	2019年 美元	2018年 美元	2019年 美元	2018年 美元
应收经纪人款项						
就已出售但尚未偿付的证券应收的款项	13,074,066	2,272,108	2,351,935	22,605	53,068	–
应付经纪人款项						
就已购买但尚未偿付的证券应付的款项	11,837,806	4,291	3,544,501	22,562	56,779	–

	中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
	2019年 港元	2018年 港元	2019年 美元	2018年 美元	2019年 美元	2019年 美元
应收经纪人款项						
就已出售但尚未偿付的证券应收的款项	11,026,378	22,492	–	–	–	2,373,628
应付经纪人款项						
就已出售但尚未偿付的证券应收的款项	16,610,922	525,926	262,875	116,711	207,852	2,337,728

9 财务风险管理

本基金的业务面临多种财务风险：市场风险（包括价格风险、利率风险以及外汇风险）、流动风险及信用及交易对手风险。

子基金的投资受正常市场波动及投资证券时的其他固有风险的限制，且概不保证会有任何升值。投资价值及其收入会有波动，故可赎回份额的价值可跌可升。

子基金的投资目标列示如下：

子基金	投资目标
中银香港全天候环球投资基金	通过主要投资于一个由股票、债券、交易所买卖基金(ETFs)、REITs、RQFII基金及其他资产组成的受管理投资组合，提供长远资本增值。
中银香港全天候中国高息债券基金	通过主要投资于以人民币或其他货币计值的固定收益及债务证券，提供长期资本增值及人民币收益。子基金也可能投资于人民币存款。
中银香港全天候香港股票基金	通过主要投资于香港市场的权益性证券，实现长远资本增值。
中银香港全天候在岸人民币股票基金	通过RQFII主要投资中国A股，实现长远资本增值。
中银香港全天候亚洲债券基金	通过主要投资于由亚太区政府、政府机构、跨国实体、主要收入或主要业务或经济活动源自亚太区的银行或公司所发行的任何固定收益证券、或以亚太区货币计值的任何固定收益证券，以在中至长期提供收入及资本增值。
中银香港全天候亚洲（日本除外）股票基金	通过主要投资于在亚洲（日本除外）上市或由在亚洲（日本除外）赚取大部分收益或进行重大业务或经济活动的公司发行的权益性证券，以提供长期资本增值。

9 财务风险管理(续)

子基金	投资目标
中银香港全天候中国收益基金	主要通过对包含中国内地、香港及澳门市场的固定收益证券及权益性证券的投资组合进行积极资产配置，以在中至长期实现长远资本增值。
中银香港全天候亚太高收益基金	通过对包含相比其他同类证券提供较高收益的亚太区固定收益证券及权益性证券的投资组合进行积极资产配置，以在中至长期提供收入及资本增值。
中银香港全天候短期债券基金	通过从一个由短存续期固定收益证券组成的受管理投资组合中提供收入及资本增值。
中银香港全天候一带一路债券基金	通过主要投资于由一带一路沿线国家／地区(定义详见子基金相关附录及产品资料概要)的政府、政府机构、跨国实体或在一带一路沿线国家／地区注册成立或赚取大部分收益或有重大业务或经济活动的银行或公司所发行，或以有关一带一路沿线国家／地区的当地货币计值的固定收益证券，以在中至长期提供收入及资本增值。

(a) 市场风险

市场风险指因为市场价格及息率变动等未知因素而导致损失的风险，其中包括可观测变数，例如利率、信用差额、汇率，以及其他只能间接观测的变量，例如波动性及关联系数。子基金内的衍生工具也可能使子基金受到市场波动的重大影响。市场风险包括经济环境、消费模式及投资者期望改变等因素，这些因素可能会对投资价值造成重大影响。市场波动因此可导致子基金份额的资产净值出现大幅波动。

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险

子基金通过多元化投资组合以及投资于基础雄厚的证券来管理其市场价格风险。在报告期末，按地理位置划分的子基金的投资组合如下：

中银香港全天候环球投资基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	2019年 占资产净值的百分比 %	2018年 公允价值 美元	2018年 占资产净值的百分比 %
集合投资计划				
香港	1,317,441	20.50	–	–
美国	1,180,022	18.37	2,998,715	45.90
	2,497,463	38.87	2,998,715	45.90
上市权益性证券				
香港	275,380	4.29	377,631	5.79
西班牙	–	–	1,556	0.02
美国	–	–	190,383	2.91
	275,380	4.29	569,570	8.72
挂牌债务证券				
澳大利亚	–	–	254,375	3.90
英属维尔京群岛	843,860	13.14	606,191	9.28
开曼群岛	1,193,888	18.56	401,080	6.14
法国	212,577	3.31	254,386	3.89
香港	415,238	6.46	385,636	5.91
印度	202,754	3.16	–	–
印度尼西亚	413,172	6.43	–	–
韩国	–	–	–	–
阿曼	–	–	191,627	2.93
新加坡	–	–	202,704	3.10
	3,281,489	51.06	2,295,999	35.15
存托凭证				
美国	101,670	1.58	–	–
	6,156,002	95.80	5,864,284	89.77

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

金融资产	2019年 公允价值 人民币	占资产净值 的百分比 %	2018年 公允价值 人民币	占资产净值 的百分比 %
集合投资计划				
卢森堡	7,618,565	0.41	7,034,974	0.30
	7,618,565	0.41	7,034,974	0.30
挂牌债务证券				
澳大利亚	10,517,627	0.56	73,463,198	3.11
巴林	–	–	6,266,984	0.27
百慕大	–	–	13,560,375	0.57
英属维尔京群岛	314,410,908	16.82	451,809,951	19.20
开曼群岛	1,152,257,172	61.68	1,127,308,547	47.79
中国内地	6,731,763	0.36	64,657,394	2.74
香港	133,218,517	7.13	116,589,263	4.96
印度	7,164,767	0.38	–	–
印度尼西亚	12,173,937	0.65	–	–
日本	6,807,583	0.36	–	–
Jersey, C.I	–	–	3,394,596	0.14
韩国	6,988,627	0.37	12,823,470	0.54
马来西亚	8,895,893	0.48	–	–
毛里求斯	–	–	23,438,422	1.00
蒙古	14,664,857	0.78	19,834,027	0.84
荷兰	12,808,096	0.69	1,630,872	0.07
新加坡	92,250,137	4.94	96,511,668	4.10
斯里兰卡	17,433,782	0.93	6,877,811	0.29
英国	18,057,090	0.97	17,260,783	0.73
	1,814,380,756	97.10	2,035,427,361	86.35
	1,821,999,321	97.51	2,042,462,335	86.65

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候香港股票基金

金融资产	2019年 公允价值 港元	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 公允价值 港元	2018年 占资产净值 的百分比 %
集合投资计划				
香港	12,587,996	5.26	–	–
上市权益性证券				
中国内地	–	–	16,064,411	4.98
香港	178,820,160	74.74	295,954,000	91.76
美国	8,635,510	3.61	–	–
	187,455,670	78.35	312,018,411	96.74
存托凭证				
美国	10,588,185	4.43	–	–
	210,631,851	88.04	312,018,411	96.74

中银香港全天候在岸人民币股票基金

金融资产	2019年 公允价值 人民币	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 公允价值 人民币	2018年 占资产净值 的百分比 %
集合投资计划				
中国内地	–	–	22,854,000	7.78
上市权益性证券				
中国内地	262,035,487	98.51	233,764,217	79.59
香港	–	–	3,206,812	1.09
	262,035,487	98.51	236,971,029	80.68
	262,035,487	98.51	259,825,029	88.46

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚洲债券基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 公允价值 美元	2018年 占资产净值 的百分比 %
挂牌债务证券				
澳大利亚	1,355,022	2.59	1,281,885	2.86
百慕大	209,486	0.40	197,966	0.44
英属维尔京群岛	8,665,477	16.54	7,468,492	16.63
加拿大	174,797	0.33	164,875	0.37
开曼群岛	14,629,363	27.93	11,378,718	25.35
中国内地	2,378,340	4.55	4,143,817	9.22
法国	1,335,104	2.56	785,939	1.75
香港	3,252,636	6.22	5,775,230	12.86
印度	1,018,486	1.95	374,426	0.84
印度尼西亚	4,622,488	8.83	2,157,814	4.81
Isle of Man	314,815	0.60	290,251	0.65
日本	205,280	0.39	188,628	0.42
韩国	1,218,018	2.33	400,673	0.89
马来西亚	1,088,238	2.07	492,495	1.10
墨西哥	–	–	273,423	0.61
蒙古	227,967	0.44	228,723	0.51
荷兰	837,597	1.60	187,030	0.42
阿曼	188,949	0.36	191,627	0.43
菲律宾	1,457,382	2.79	955,494	2.12
新加坡	1,584,447	3.03	2,806,200	6.23
斯里兰卡	1,666,062	3.19	444,004	0.99
瑞士	–	–	502,454	1.12
泰国	–	–	502,905	1.12
阿联酋	477,437	0.91	433,035	0.96
英国	1,271,493	2.43	711,055	1.59
美国	755,309	1.45	2,194,216	4.89
越南	535,390	1.02	500,380	1.11
	49,469,583	94.51	45,031,755	100.29

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	2019年 占资产净值的百分比 %	2018年 公允价值 美元	2018年 占资产净值的百分比 %
集合投资计划				
新加坡	63,611	1.17	189,944	2.90
美国	864,799	15.96	487,362	7.43
	928,410	17.13	677,306	10.33
上市权益性证券				
香港	2,632,829	48.56	2,910,984	44.38
印度尼西亚	–	–	67,130	1.02
韩国	848,906	15.66	1,058,442	16.14
新加坡	178,484	3.29	88,340	1.35
泰国	–	–	192,374	2.93
美国	–	–	60,646	0.92
	3,660,219	67.51	4,377,916	66.74
存托凭证				
印度	–	–	294,802	4.49
台湾	247,084	4.56	222,248	3.39
英国	51,332	0.95	119,211	1.82
美国	462,371	8.52	670,462	10.22
	760,787	14.03	1,306,723	19.92
	5,349,416	98.67	6,361,945	96.99

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候中国收益基金

金融资产	2019年 公允价值 港元	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 公允价值 港元	2018年 占资产净值 的百分比 %
集合投资计划				
香港	11,375,700	5.49	–	–
上市权益性证券				
中国内地	–	–	45,919,256	17.94
香港	101,493,290	48.98	103,091,170	40.29
美国	–	–	7,322,840	2.86
	101,493,290	48.98	156,333,266	61.09
挂牌债务证券				
澳大利亚	–	–	3,518,509	1.37
英属维尔京群岛	29,312,860	14.14	19,630,038	7.68
加拿大	379,246	0.18	359,364	0.14
开曼群岛	30,123,811	14.55	40,193,466	15.71
中国内地	15,441,740	7.46	14,181,973	5.54
法国	1,660,153	0.80	–	–
香港	10,099,536	4.88	4,719,933	1.84
印度	3,167,301	1.53	–	–
韩国	–	–	1,571,960	0.61
马来西亚	1,556,943	0.75	1,472,420	0.57
阿曼	–	–	2,480,975	0.97
新加坡	–	–	3,803,582	1.49
美国	1,711,949	0.83	–	–
	93,453,539	45.12	91,932,220	35.92
存托凭证				
美国	–	–	4,658,495	1.82
	206,322,529	99.59	252,923,981	98.83

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	2019年 占资产净值的百分比 %	2018年 公允价值 美元	2018年 占资产净值的百分比 %
集合投资计划				
香港	276,078	1.60	–	–
新加坡	99,157	0.58	294,951	1.06
美国	631,898	3.67	1,242,274	4.46
	1,007,133	5.85	1,537,225	5.52
上市权益性证券				
澳大利亚	1,075,217	6.25	843,892	3.03
中国内地	203,090	1.18	490,471	1.76
香港	4,418,771	25.67	8,779,950	31.55
印度尼西亚	29,308	0.17	–	–
韩国	137,692	0.80	–	–
新西兰	363,948	2.11	–	–
新加坡	979,650	5.69	752,260	2.70
泰国	672,064	3.90	–	–
美国	216,205	1.26	279,975	1.01
	8,095,943	47.03	11,146,548	40.05
挂牌债务证券				
澳大利亚	–	–	795,564	2.86
英属维尔京群岛	255,341	1.48	2,319,072	8.33
开曼群岛	4,040,408	23.47	7,137,944	25.64
香港	203,370	1.18	399,291	1.43
马来西亚	203,982	1.18	–	–
蒙古	203,360	1.18	–	–
毛里求斯	–	–	185,266	0.67
荷兰	245,384	1.43	–	–
新加坡	955,597	5.55	1,507,693	5.42
	6,107,442	35.47	12,344,830	44.35
存托凭证				
台湾	614,969	3.57	–	–
英国	222,977	1.29	380,100	1.37
美国	–	–	345,298	1.24
	837,946	4.86	725,398	2.61
	16,048,464	93.21	25,754,001	92.53

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候短期债券基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	 占资产净值 的百分比%
挂牌债务证券		
英属维尔京群岛	10,590,639	9.81
开曼群岛	9,860,323	9.13
中国内地	29,622,626	27.45
香港	12,766,762	11.83
	62,840,350	58.22
	62,840,350	58.22

中银香港全天候一带一路债券基金

金融资产	2019年 公允价值 美元	 占资产净值 的百分比%
集合投资计划		
香港	622,689	2.38
挂牌债务证券		
澳大利亚	(50)	(0.00)
英属维尔京群岛	7,653,875	29.20
开曼群岛	8,033,212	30.64
中国内地	1,419,864	5.43
法国	361,381	1.38
香港	1,486,417	5.67
印度	1,284,233	4.90
印度尼西亚	2,692,522	10.27
卢森堡	426,324	1.63
马来西亚	203,982	0.78
蒙古	203,360	0.78
荷兰	245,384	0.94
菲律宾	299,221	1.14
斯里兰卡	1,066,270	4.07
英国	281,786	1.07
	25,657,781	97.90
	26,280,470	100.28

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

下表分析了在报告期末按行业分布划分的子基金在投资方面的价格风险集中情况，不包括外汇远期合约。

中银香港全天候环球投资基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
集合投资计划		
金融	22.76	41.73
技术	–	4.17
其他	16.10	–
	38.86	45.90
上市权益性证券		
通讯	0.69	4.33
消费者，非周期性	2.44	0.41
金融	–	3.98
公用事业	1.14	–
	4.27	8.72
挂牌债务证券		
基本物料	–	3.11
消费者，周期性	3.23	–
消费者，非周期性	3.17	–
金融	35.08	26.08
工业	6.50	3.03
技术	3.11	–
公用事业	–	2.93
	51.09	35.15
存托凭证		
通讯	1.58	–
	95.80	89.77

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

金融资产	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 占资产净值 的百分比 %
集合投资计划		
金融	0.41	0.30
挂牌债务证券		
基本物料	1.35	5.13
通讯	0.36	1.63
消费者，周期性	3.16	15.12
消费者，非周期性	2.44	4.00
能源	4.91	6.01
金融	77.82	46.44
政府	0.93	0.54
工业	1.09	5.23
技术	4.72	2.11
公用事业	0.32	0.14
	97.10	86.35
	97.51	86.65

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候香港股票基金

金融资产	2019年 占资产净值 的百分比 %	2018年 占资产净值 的百分比 %
集合投资计划		
金融	5.26	–
上市权益性证券		
通讯	10.11	10.99
消费者，周期性	1.86	23.11
消费者，非周期性	4.38	16.93
能源	1.00	5.32
金融	51.37	28.31
工业	4.08	5.63
技术	2.33	1.67
公用事业	3.22	4.78
	78.35	96.74
存托凭证		
技术	4.43	–
	88.04	96.74

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
集合投资计划		
金融	–	7.78
上市权益性证券		
基本物料	1.62	4.40
通讯	4.45	6.91
消费者，周期性	9.78	12.22
消费者，非周期性	25.18	26.81
能源	4.34	–
金融	19.48	7.29
工业	25.13	19.11
技术	8.53	3.94
公用事业	–	–
	98.51	80.68
	98.51	88.46

中银香港全天候亚洲债券基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
挂牌债务证券		
基本物料	4.53	4.68
通讯	3.13	6.40
消费者，周期性	4.01	7.55
消费者，非周期性	2.52	2.80
能源	5.98	5.88
金融	51.61	56.69
政府	8.00	4.09
工业	4.16	6.23
技术	2.18	0.45
公用事业	8.39	5.52
	94.51	100.29

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
集合投资计划		
金融	17.18	10.33
上市权益性证券		
基本物料	1.50	–
通讯	2.84	10.07
消费者，周期性	6.38	8.40
消费者，非周期性	4.22	7.87
多元化经营	–	1.35
能源	–	1.25
金融	26.40	15.37
政府	–	0.91
保健	1.67	–
工业	5.84	7.08
石油及天然气	1.53	–
技术	14.16	10.31
公用事业	3.21	4.13
	67.75	66.74
存托凭证		
通讯	–	7.75
消费者，周期性	7.39	0.69
能源	–	1.06
金融	–	2.23
工业	0.95	1.04
技术	5.74	7.06
公用事业	–	0.09
	14.08	19.92
	99.01	96.99

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候中国收益基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
集合投资计划		
金融	5.50	–
上市权益性证券		
通讯	6.66	7.00
消费者，周期性	1.17	5.43
消费者，非周期性	0.24	11.30
多元化经营	3.60	–
能源	0.69	–
金融	24.49	26.25
工业	5.01	4.10
技术	–	1.34
公用事业	7.17	5.67
	49.03	61.09
挂牌债务证券		
基本物料	2.31	3.56
通讯	3.04	1.82
消费者，周期性	–	0.81
消费者，非周期性	2.94	–
能源	1.61	0.74
金融	25.12	25.92
工业	6.94	0.55
公用事业	3.19	2.52
	45.15	35.92
存托凭证		
通讯	–	1.82
	99.68	98.83

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

金融资产	2019年占资产净值的百分比 %	2018年占资产净值的百分比 %
集合投资计划		
金融	5.86	5.52
上市权益性证券		
基本物料	2.37	0.51
通讯	3.26	4.51
消费者，周期性	0.38	3.52
消费者，非周期性	5.17	6.29
多元化经营	1.05	–
能源	2.95	–
金融	23.82	21.84
工业	6.32	1.41
技术	–	0.58
公用事业	1.80	1.39
	47.12	40.05
挂牌债务证券		
基本物料	–	4.15
通讯	–	1.45
消费者，周期性	1.25	6.30
消费者，非周期性	1.19	1.44
能源	3.86	4.87
金融	29.24	22.00
工业	–	4.14
	35.54	44.35
存托凭证		
技术	4.88	–
通讯	–	1.24
工业	–	1.37
	4.88	2.61
	93.40	92.53

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候短期债券基金

金融资产	2019年 占资产净值 的百分比%
挂牌债务证券	
消费者，周期性	1.08
金融	45.78
工业	10.45
公用事业	0.93
	58.24

中银香港全天候一带一路债券基金

金融资产	2019年 占资产净值 的百分比%
集合投资计划	
金融	2.38
挂牌债务证券	
基本物料	6.46
通讯	3.07
消费者，非周期性	2.83
多元化经营	1.38
能源	1.78
金融	55.21
政府	9.37
工业	6.46
技术	0.97
公用事业	10.61
	98.14
	100.52

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

下表列示了因市场指数的可能合理变动会对集合投资计划的相关投资的公允价值、存托凭证及上市权益性证券产生影响，从而令子基金的资产净值出现变动，并且所有其他变量保持不变。基金管理人已运用其对市场指数的可能合理变动的看法，估计本敏感度分析的变动。然而，这并非对这些市场未来变化的预测。以下变动是按绝对值列示的，且影响可为正数或负数。市场指数的可能变动会视基金管理人对市场波动及其他相关因素的现时看法而每年作出修订。

中银香港全天候环球投资基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 美元	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 美元
摩根士丹利资本国际世界每日总回报净额全球美元指数	±9%	±475,177	±8%	±202,984

中银香港全天候香港股票基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 港元	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 港元
恒生总回报指数	±18%	±13,293,529	±16%	±55,382,706

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 人民币	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 人民币
深圳证券交易所综合总回报指数	±26%	±60,885,814	±12%	±19,263,158

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 美元	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 美元
MSCI AC远东除日本净总回报美元指数	±20%	±946,510	±13%	±665,088

中银香港全天候中国收益基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 港元	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 港元
恒生低波幅总回报指数	±6%	±9,339,890	±12%	±17,160,320

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(i) 价格风险(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

	市场指数的合理可能变动 2019年	资产净值的估计可能变动 2019年 美元	市场指数的合理可能变动 2018年	资产净值的估计可能变动 2018年 美元
MSCI AC亚太除日本高息净回报美元指数	±9%	±356,370	±8%	±406,196

在报告期末，由于中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候短期债券基金及中银香港全天候一带一路债券基金的大部分投资为债务证券，故基金管理人认为这些子基金的股本价格风险微乎其微，因此这两个基金均不会面临任何股本价格风险。投资于债务证券所面临的市场价格风险是由利率变动所引起的，其风险在财务报表附注9(a)(ii)的利率风险中予以披露。

(ii) 利率风险

利率风险来自市场利率当前水平的波动对计息资产及负债的公允价值以及其未来现金流量的影响。子基金持有定息债务证券令子基金承受公允价值利率风险。

子基金投资于债务证券(其价值受到利率变动大幅推动)，并承受利率风险。当利率上升，以前收购的债务证券价值普遍会下降，因为已收购的新债务证券将支付较高利息。反的，如果利率下降，则以前收购的债务证券价值普遍会上升。基金管理人将定期评估经济状况，监控利率走向变动及采取相应适当措施以控制利率风险的影响。在利率上升的环境下，子基金将会收购期限较短的债务证券以将其对投资组合所产生的负面影响减至最小。

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

下表概述了在报告期末以公允价值计量并按到期日分类的子基金债务证券投资。

中银香港全天候环球投资基金

	2019年 美元	2018年 美元
剩余到期日如下:		
– 少于一年	515,900	403,589
– 一至五年	1,242,012	1,515,462
– 超过五年	1,523,577	376,948
	3,281,489	2,295,999

中银香港全天候中国高息债券基金

	2019年 人民币	2018年 人民币
剩余到期日如下:		
– 少于一年	275,917,149	456,456,706
– 一至五年	207,912,887	1,312,649,378
– 超过五年	1,330,550,720	266,321,277
	1,814,380,756	2,035,427,361

中银香港全天候亚洲债券基金

	2019年 美元	2018年 美元
剩余到期日如下:		
– 少于一年	1,621,333	3,845,115
– 一至五年	21,659,692	20,648,700
– 超过五年	26,188,558	20,537,940
	49,469,583	45,031,755

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

中银香港全天候中国收益基金

	2019年 港元	2018年 港元
剩余到期日如下:		
– 少于一年	3,199,531	14,693,584
– 一至五年	46,454,670	41,621,125
– 超过五年	43,799,338	35,617,511
	93,453,539	91,932,220

中银香港全天候亚太高收益基金

	2019年 美元	2018年 美元
剩余到期日如下:		
– 少于一年	1,588,346	1,709,393
– 一至五年	4,059,087	9,840,199
– 超过五年	460,009	795,238
	6,107,442	12,344,830

中银香港全天候短期债券基金

	2019年 美元
剩余到期日如下:	
– 少于一年	26,778,745
– 一至五年	29,306,653
– 超过五年	6,754,951
	62,840,350

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(ii) 利率风险(续)

中银香港全天候一带一路债券基金

	2019年 美元
剩余到期日如下：	
一 少于一年	–
一 一至五年	16,426,158
一 超过五年	9,231,623
	25,657,781

下表列示了因利率合理变动100基点("基点")会对相关固定债务证券投资的公允价值产生影响，从而令子基金的资产净值出现的变动，并且所有其他变量保持不变。基金管理人已运用其对利率的可能合理变动的看法，估计本敏感度分析的变动。然而，这并非对这些市场未来变化的预测。以下变动是按绝对值列示的，且影响可为正数或负数。利率的可能变动会视基金管理人对市场波动及其他相关因素的现时看法而每年作出修订。

	利率变动	对资产净值的影响 2019年	对资产净值的影响 2018年
中银香港全天候环球投资基金	±100基点	± 173,857美元	± 73,481美元
中银香港全天候中国高息债券基金	±100基点	±人民币 48,927,383元	±人民币 66,440,670元
中银香港全天候亚洲债券基金	±100基点	± 3,695,173美元	± 1,730,903美元
中银香港全天候中国收益基金	±100基点	± 6,795,067港元	± 3,279,950港元
中银香港全天候亚太高收益基金	±100基点	± 141,716美元	± 215,302美元
中银香港全天候短期债券基金	±100基点	± 2,721,953美元	–
中银香港全天候一带一路债券基金	±100基点	± 1,471,205美元	–

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险

外汇风险指金融工具的价值将会因外汇汇率变动而产生波动的风险。

子基金可能以其记账本位币以外的货币进行投资，并可能因汇率波动而受到影响，可能导致投资价值减少。所投资本的汇回可能会受到适用于海外投资者的规例变更的限制，其也可能对子基金的业绩产生不利影响。同时，如果投资者希望以相关子基金的记账本位币以外的货币收取赎回所得款项，则其须将所得款项兑换(无论是通过基金管理人，还是以其他方式)为相关其他货币。由此，投资者将须承受外汇风险及货币兑换成本。子基金拟避免投资于需汇回资本的境外国家。

下表概述了在报告期末承受外汇风险的子基金的资产及负债：

中银香港全天候环球投资基金

	2019年 美元	2018年 美元
货币性		
澳元	18,202	14,239
欧元	2,757	22,033
英镑	277	289
港元	44,595	5,610
日圆	51	50
新西兰元	58	–
人民币	4,569	151
新加坡元	31	–
非货币性		
欧元	–	1,556
港元	1,056,821	377,631

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

	2019年 人民币	2018年 人民币
货币性		
澳元	14,724,081	16,431,398
港元	9,238,848	44,832,539
美元	119,488,632	240,966,693
非货币性		
美元	7,618,565	7,034,973

中银香港全天候香港股票基金

	2019年 港元	2018年 港元
货币性		
澳元	2,163,412	2,917,696
新西兰元	2	59,976
人民币	1,982,393	3,413,306
美元	20,432,883	979,490
非货币性		
人民币	–	16,464,660
美元	19,223,695	–

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	2019年 人民币	2018年 人民币
货币性		
港元	4,275,168	2,646,720
美元	(41,988)	252,328
非货币性		
港元	–	3,206,812

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候亚洲债券基金

	2019年 美元	2018年 美元
货币性		
港元	2,040,303	645,900
印度卢比	723,625	–
人民币	4,836,449	4,297,518

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	2019年 美元	2018年 美元
货币性		
港元	77,921	250,555
韩圜	1,888	1,967
人民币	299,066	482,024
新加坡元	5,932	1
非货币性		
港元	2,632,829	2,910,986
印度卢比	–	67,130
韩圜	848,905	1,058,442
新加坡元	242,095	189,944
泰铢	–	192,374

中银香港全天候中国收益基金

	2019年 港元	2018年 港元
货币性		
澳元	8,539	9,049
人民币	43,265,060	62,083,334
美元	93,449,898	84,382,971
非货币性		
人民币	–	45,919,256
美元	–	11,981,334

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

	2019年 美元	2018年 美元
货币性		
澳元	647,956	906,085
港元	67,375	1,773,927
印度卢比	928	–
新西兰元	50,968	–
人民币	2,562,045	3,875,616
新加坡元	41,806	94,012
非货币性		
澳元	1,075,216	843,892
港元	4,694,849	8,779,949
印度卢比	29,308	–
韩圜	137,692	–
新西兰元	363,948	–
人民币	203,090	490,471
新加坡元	1,078,807	1,047,210
泰铢	672,065	–

中银香港全天候短期债券基金

	2019年 美元
货币性	
港元	715,886
人民币	(1,674,744)

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候一带一路债券基金

	2019年 美元
货币性	
港元	(213,494)
印度卢比	508,077
人民币	4,981,536
非货币性	
港元	622,689

下表列示了因主要汇率可能合理变动5%而令子基金的资产净值出现的变动，且所有其他变数保持不变。基金管理人已运用其对汇率的可能合理变动的看法，估计本敏感度分析的变动。然而，这并非对这些市场未来变化的预测。以下变动按绝对值列示，且影响可为正数或负数。利率的可能变动会视基金管理人对市场波动及其他相关因素的现时看法而每年作出修订。

中银香港全天候环球投资基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	美元	美元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
澳元	5%	910	712
欧元	5%	138	1,102
英镑	5%	14	14
港元	5%	2,230	281
新西兰元	5%	3	–
日圆	5%	3	3
人民币	5%	228	8
新加坡元	5%	2	–
非货币性			
欧元	5%	–	78
港元	5%	52,841	18,882

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	人民币	人民币
	+/-	+/-	+/-
货币性			
澳元	5%	736,204	821,570
港元	5%	461,942	2,241,627
美元	5%	5,974,432	12,048,335
非货币性			
美元	5%	380,928	351,749

中银香港全天候香港股票基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	港元	港元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
澳元	5%	108,171	145,885
新西兰元	5%	–	2,999
人民币	5%	99,120	170,665
美元	5%	1,021,644	48,974
非货币性			
人民币	5%	–	823,233
美元	5%	961,185	–

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	人民币	人民币
	+/-	+/-	+/-
货币性			
港元	5%	213,758	132,336
美元	5%	(2,099)	12,616
非货币性			
港元	5%	–	160,341

中银香港全天候亚洲债券基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	美元	美元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
港元	5%	102,015	32,295
印度卢比	5%	36,181	–
人民币	5%	241,822	214,876

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	美元	美元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
港元	5%	3,896	12,528
韩圜	5%	94	98
人民币	5%	14,953	24,101
新加坡元	5%	297	–
非货币性			
港元	5%	131,641	145,549
印度卢比	5%	–	3,357
韩圜	5%	42,445	52,922
新加坡元	5%	12,105	9,497
泰铢	5%	–	9,619

中银香港全天候中国收益基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	港元	港元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
澳元	5%	427	452
人民币	5%	2,163,253	3,104,167
美元	5%	4,672,495	4,219,149
非货币性			
人民币	5%	–	2,295,963
美元	5%	–	599,067

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

		对资产净值的影响	
		2019年	2018年
	可能合理变动	美元	美元
	+/-	+/-	+/-
货币性			
澳元	5%	32,398	45,304
港元	5%	3,369	88,696
印度卢比	5%	46	–
新西兰元	5%	2,548	–
人民币	5%	128,102	193,781
新加坡元	5%	2,090	4,701
非货币性			
澳元	5%	53,761	42,195
港元	5%	234,742	438,997
印度卢比	5%	1,465	–
韩圜	5%	6,885	–
新西兰元	5%	18,197	–
人民币	5%	10,154	24,524
新加坡元	5%	53,940	52,361
泰铢	5%	33,603	–

中银香港全天候短期债券基金

		对资产净值的影响
		2019年
	可能合理变动	美元
	+/-	+/-
货币性		
港元	5%	35,794
人民币	5%	(83,737)

9 财务风险管理(续)

(a) 市场风险(续)

(iii) 外汇风险(续)

中银香港全天候一带一路债券基金

	可能合理变动 +/-	对资产净值的影响 2019年 美元 +/-
货币性		
港元	5%	(10,675)
印度卢比	5%	25,404
人民币	5%	249,077
非货币性		
港元	5%	31,134

(b) 流动风险

流动风险指子基金可能无法产生充足现金资源以在到期时充分履行其义务或仅可按极为不利的条款履行其义务的风险。

子基金须由其投资者每日赎回份额。相关投资须可随时出售以在合理时间内满足赎回的付款要求。

子基金将大部分资产投资于现金、权益性证券及债务证券。这些证券由政府、等效公共机构、非政府机构或其他实体发行或担保，相对较易套现。此外，子基金也可投资于在香港或其他国家上市的权益性证券，而相关投资也易于出售以套现，但财务报表附注9(d)披露的于2017年6月30日持有的暂停交易的权益性证券除外。截至2019年及2018年6月30日，除应收股息、其他应收款项及存款准备金外，子基金的资产可于7日内变现。

9 财务风险管理(续)

(b) 流动风险(续)

根据子基金的政策，基金管理人每日监控子基金的流动状况。在取得受托人批准的情况下，基金管理人可将于任何交易日赎回的任何子基金份额的数目限制在已发行相关子基金份额总数的10%以内。在此情况下，相关限制将按比例适用，以使有意于该交易日赎回该子基金份额的相关子基金的所有份额持有人将赎回相同比例的相关份额，而未赎回的份额将于下个交易日结转以供赎回(但须受相同的限制)。如果赎回要求照此结转，则基金管理人将通知相关份额持有人。截至2019年及2018年6月30日止的年度内，基金管理人并未限制任何赎回。

基于报告期末至合约到期日之间的剩余期间，2019年及2018年6月30日的所有负债包括资产净值表中所列的应付经纪人款项、应付分配、应付管理费、应付受托人费、应计费用及其他应付款项以及赎回份额的应付赎回款项(于一个月内到期)。这些款项为未折现的合同现金流量。由于折现的影响并不重大，所以在十二个月内到期的余额等于其帐面余额。

下表概述了在报告期末持有相关类别子基金份额的10%以上的份额持有人数目：

	2019年 份额持有人数目	2018年 份额持有人数目
中银香港全天候环球投资基金	5	3
中银香港全天候中国高息债券基金	9	9
中银香港全天候香港股票基金	9	4
中银香港全天候在岸人民币股票基金	3	3
中银香港全天候亚洲债券基金	3	2
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	6	2
中银香港全天候中国收益基金	2	2
中银香港全天候亚太高收益基金	2	1
中银香港全天候短期债券基金	10	–
中银香港全天候一带一路债券基金	1	–

9 财务风险管理(续)

(c) 信用及交易对手风险

子基金承担信用风险，该风险指交易对手未来无法支付全部到期款项的风险。如果子基金投资的任何债务证券的发行人拖欠付款，则子基金的业绩将受到不利影响。

子基金投资于多元化组合债务证券，其基于基础研究分析进行选择，以降低此信用风险。通过主要交易具有高信用评级的发行人所发行的证券，子基金限制其自身承担的信用风险。子基金投资于具有标准普尔或穆迪评级的投资级别的债务证券。信用评级由基金管理人定期审核。

受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产

子基金受香港财务报告准则第9号项下的预期信用亏损模式规限的金融资产为应收经纪人款项、应收股息、应收利息、应收认购款项以及现金及现金等价物。于2019年及2018年6月30日，概无就应收经纪人款项、应收股息、应收利息、应收认购款项以及现金及现金等价物作出亏损准备。有关资产被视作并无任何集中信用风险。期内并无资产被视作减值，亦无金额被撇销。

由于香港财务报告准则第9号的预期信用亏损模式仅影响应收经纪人款项、应收股息、应收利息、应收认购款项以及现金及现金等价物，子基金已采纳与简化方法类似的方法。因此，所示的亏损准备(如有)基于全期预期信用亏损计算。

在计算亏损准备时，所使用的准备矩阵以应收款项预计年期的过往观察所得亏损率为基础，并就前瞻性估计作出调整。

不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产

子基金承担股本及债务证券的信用风险。此类金融资产不受香港财务报告准则第9号减值要求规限，因为其以公允价值计量且其变动计入当期损益。根据香港会计准则第39号(2018年)及香港财务报告准则第9号(2019年)，有关资产的帐面值均相当于各报告日期子基金就不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融工具所承担的最大信用风险值。

9 财务风险管理(续)

(c) 信用及交易对手风险(续)

不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产(续)

子基金在债务证券中的投资承担信用风险，且风险概述如下。

中银香港全天候环球投资基金

	2019年		2018年	
评级	美元	占资产净值的百分比%	美元	占资产净值的百分比%
A[1]/A[2]	219,431	3.42	457,079	7.00
BBB[1]/Baa[2]	2,139,179	33.29	1,435,330	21.97
BB[1]/Ba[2]	207,275	3.23	–	–
并未评级	715,604	11.14	403,590	6.18
总计	3,281,489	51.07	2,295,999	35.15

中银香港全天候中国高息债券基金

	2019年		2018年	
评级	人民币	占资产净值的百分比%	人民币	占资产净值的百分比%
BBB[1]/Baa[2]	31,870,708	1.71	10,116,236	0.43
BB[1]/Ba[2]	1,782,510,048	95.40	1,226,965,033	52.05
并未评级	–	–	798,346,092	33.87
总计	1,814,380,756	97.10	2,035,427,361	86.35

中银香港全天候亚洲债券基金

	2019年		2018年	
评级	美元	占资产净值的百分比%	美元	占资产净值的百分比%
AAA[1]/Aaa[2]	799,557	1.53	–	–
A[1]/A[2]	11,847,029	22.63	9,470,912	21.09
BBB[1]/Baa[2]	17,204,992	32.87	17,604,769	39.21
BB[1]/Ba[2]	13,851,430	26.46	9,097,780	20.26
并未评级	5,766,575	11.02	8,858,294	19.73
总计	49,469,583	94.52	45,031,755	100.29

9 财务风险管理(续)

(c) 信用及交易对手风险(续)

不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产(续)

中银香港全天候中国收益基金

	2019年		2018年	
评级	港元	占资产净值的百分比%	港元	占资产净值的百分比%
A[1]/A[2]	43,038,694	20.79	23,759,349	9.28
BBB[1]/Baa[2]	28,083,417	13.57	22,451,635	8.77
BB[1]/Ba[2]	18,023,156	8.71	21,563,788	8.43
并未评级	4,308,273	2.08	24,157,448	9.44
总计	93,453,539	45.15	91,932,220	35.92

中银香港全天候亚太高收益基金

	2019年		2018年	
评级	美元	占资产净值的百分比%	美元	占资产净值的百分比%
BBB[1]/Baa[2]	221,564	1.29	–	–
BB[1]/Ba[2]	5,885,878	34.25	8,497,074	30.53
并未评级	–	–	3,847,756	13.82
总计	6,107,442	35.54	12,344,830	44.35

中银香港全天候短期债券基金

	2019年	
评级	美元	占资产净值的百分比%
AAA[1]/Aaa[2]	7,233,200	6.70
A[1]/A[2]	26,374,553	24.44
BBB[1]/Baa[2]	27,024,131	25.05
并未评级	2,208,466	2.05
总计	62,840,350	58.24

9 财务风险管理(续)

(c) 信用及交易对手风险(续)

不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产(续)

中银香港全天候一带一路债券基金

评级	2019年 美元	占资产净值的百分比%
A[1]/A[2]	6,762,733	25.87
BBB[1]/Baa[2]	9,116,663	34.87
BB[1]/Ba[2]	8,953,854	34.25
并未评级	824,531	3.12
总计	25,657,781	97.89

1 标准普尔
2 穆迪

对于未评级的债务工具，基金管理人采纳研究信用审核程序，该程序依赖于定性及定量因素的共同作用。其定性评估专注于管理优势、市场状况、竞争环境及财务灵活性等因素。其定量评估专注于历史经营成果、各项信用比率的计算及预期未来前景。信用审核程序的目标是识别可提供相关价值的证券，包括主要评级机构的预期评级工作。

其信用研究工作针对所有未评级持有制定了内部级别。分析员将确定一个级别(其可能与穆迪或标准普尔所制定的级别有所不同)。之后，其将确定级别的趋势，可能将上升、稳定或下降。

基金管理人已依据发行人的性质及相关发行人的违约率历史信息评估了债务证券的信用质量。

截至2019年及2018年6月30日，基金管理人认为，未评级债务证券的信用质量及信用度与子基金所持有的其他债务证券相类似。

所有上市证券的交易均于交割时通过经审批的经纪人结算／支付。由于出售的证券只会在经纪人收到付款后方进行交割，故违约风险极低。在购买证券时，只会在经纪人收到证券后方会付款。如果任何一方未能履行其义务，则交易将失败。

子基金的资产主要包括存放在中国银行(香港)有限公司及花旗银行香港分行("保管人")的银行存款及投资，可能面临交易对手集中的风险，而应收经纪人款项在此应为应收保管人

9 财务风险管理(续)

(c) 信用及交易对手风险(续)

不受香港财务报告准则第9号减值要求规限的金融资产(续)

款项。子基金持有的外汇合约的交易对手亦为保管人。截至2019年6月30日，标准普尔对中国银行(香港)有限公司的信用评级为A(2018年：A)，对花旗银行香港分行的信用评级为A(2018年：A)。

截至报告期末，信用风险的最高风险为资产净值表所列的资产帐面金额。不存在资产减值或逾期但未减值的情况。

(d) 公允价值估计

在活跃市场买卖的金融资产及负债(如买卖证券)的公允价值按报告期末交易时间结束时的市场报价计算。

活跃市场指资产或负债交易以足够的频率及数量进行以持续地提供定价数据的市场。

当报价可实时和定期地从证券交易所、交易商、经纪人、业内集团、定价服务或监管代理处获得，且这些价格代表了按公平交易基准进行的实际和常规市场交易时，该金融工具被视为在活跃市场获得报价。

不在活跃市场中买卖的金融资产的公允价值则利用估值技术确定。子基金使用各种方法，并根据每个期间结算日的市场状况作出假设。所使用的估值技术是这些市场参与者通用的估值技术，尽量多地使用市场输入数据，而尽量少地依赖特定实体的输入数据。

假设帐面价值减去应收款项及应付款项的减值准备金后的差额接近于公允价值。为了披露金融负债的公允价值，可按照子基金可获得的类似金融工具的现行市场利率来折算未来合同现金流量，从而估算该公允价值。

公允价值等级有以下层级：

第一层级 – 基于实体可在计量日获取的相同资产或负债在活跃市场中的报价(未经调整)。

第二层级 – 基于对公允价值计量属重大的最低层级输入数据为可直接或间接观察的估值技术。

第三层级 – 基于对公允价值计量属重大的最低层级输入数据为不可观察的估值技术。

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

将公允价值的计量全部归类于公允价值等级中的层级，其确定依据为对于整体公允价值的计量有重要性的最低层级输入数据。因此，输入数据的重要性是以整体公允价值的计量来评估的。如果公允价值计量使用可观察数据，但相关输入数据需要根据不可观察数据作出重大调整，则计量应为第三层级。评估一个特定数据对于整体公允价值计量的重要性，需要考虑资产或负债本身的因素再作判断。

要确定构成可观察的因素，子基金需要作出重大判断。子基金认为可观察的输入数据是即时可供、定期分配或更新、可靠及可核实、并非专有，并由活跃于相关市场的独立来源提供的市场输入数据。

下表分析了报告期末在公允价值等级内按公允价值计量的子基金的金融资产及负债(按类别划分)。

中银香港全天候环球投资基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	2,497,463	–	–	2,497,463
上市权益性证券	275,380	–	–	275,380
外汇远期合约	–	113	–	113
挂牌债务证券	–	3,281,489	–	3,281,489
存托凭证	–	101,670	–	101,670
	2,772,843	3,383,272	–	6,156,115
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	6,425,369	–	6,425,369
2018年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	2,998,715	–	–	2,998,715
上市权益性证券	569,570	–	–	569,570
外汇远期合约	–	46	–	46
挂牌债务证券	–	2,295,999	–	2,295,999
	3,568,285	2,296,045	–	5,864,330
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	6,532,773	–	6,532,773

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候中国高息债券基金

	第一层级 人民币	第二层级 人民币	第三层级 人民币	总计 人民币
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	–	7,618,565	–	7,618,565
外汇远期合约	–	5,922,942	–	5,922,942
挂牌债务证券	–	1,814,380,756	–	1,814,380,756
	–	1,827,922,263	–	1,827,922,263
金融负债				
外汇远期合约	–	438,158	–	438,158
可赎回份额(按成交价)	–	1,868,670,513	–	1,868,670,513
	–	1,869,108,671	–	1,869,108,671
2018年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	–	7,034,974	–	7,034,974
外汇远期合约	–	923,822	–	923,822
挂牌债务证券	–	2,035,427,361	–	2,035,427,361
	–	2,043,386,157	–	2,043,386,157
金融负债				
外汇远期合约	–	8,987,109	–	8,987,109
可赎回份额(按成交价)	–	2,357,188,111	–	2,357,188,111
	–	2,366,175,220	–	2,366,175,220

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候香港股票基金

	第一层级 港元	第二层级 港元	第三层级 港元	总计 港元
2019年6月30日				
金融资产				
上市权益性证券	187,455,670	–	–	187,455,670
外汇远期合约	–	27,559	–	27,559
集合投资计划	–	12,587,996	–	12,587,996
存托凭证	–	10,588,185	–	10,588,185
	187,455,670	23,203,740	–	210,659,410
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	239,227,644	–	239,227,644
	–	239,227,644	–	239,227,644
2018年6月30日				
金融资产				
上市权益性证券	312,018,411	–	–	312,018,411
外汇远期合约	–	5,667	–	5,667
	312,018,411	5,667	–	312,024,078
金融负债				
外汇远期合约	–	19,412	–	19,412
可赎回份额(按成交价)	–	322,525,852	–	322,525,852
	–	322,545,264	–	322,545,264

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	第一层级 人民币	第二层级 人民币	第三层级 人民币	总计 人民币
2019年6月30日				
金融资产				
上市权益性证券	262,035,487	–	–	262,035,487
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	265,955,560	–	265,955,560
2018年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	22,854,000	–	–	22,854,000
上市权益性证券	236,971,029	–	–	236,971,029
外汇远期合约	–	7,204	–	7,204
	259,825,029	7,204	–	259,832,233
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	293,708,972	–	293,708,972

中银香港全天候亚洲债券基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
挂牌债务证券	–	49,469,583	–	49,469,583
外汇远期合约	–	14,501	–	14,501
	–	49,484,084	–	49,484,084
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	52,339,720	–	52,339,720
2018年6月30日				
金融资产				
挂牌债务证券	–	45,031,755	–	45,031,755
金融负债				
外汇远期合约	–	18,458	–	18,458
可赎回份额(按成交价)	–	44,918,970	–	44,918,970
	–	44,937,428	–	44,937,428

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	928,410	–	–	928,410
上市权益性证券	3,660,219	–	–	3,660,219
存托凭证	760,787	–	–	760,787
外汇远期合约	–	2,805	–	2,805
	5,349,416	2,805	–	5,352,221
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	5,421,507	–	5,421,507
2018年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	677,306	–	–	677,306
上市权益性证券	4,377,916	–	–	4,377,916
存托凭证	1,306,723	–	–	1,306,723
	6,361,945	–	–	6,361,945
金融负债				
外汇远期合约	–	2,668	–	2,668
可赎回份额(按成交价)	–	6,596,671	–	6,596,671
	–	6,599,339	–	6,599,339

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候中国收益基金

	第一层级 港元	第二层级 港元	第三层级 港元	总计 港元
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	11,375,700	–	–	11,375,700
上市权益性证券	101,493,290	–	–	101,493,290
外汇远期合约	–	116,736	–	116,736
挂牌债务证券	–	93,453,539	–	93,453,539
	112,868,990	93,570,275	–	206,439,265
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	207,183,227	–	207,183,227
2018年6月30日				
金融资产				
上市权益性证券	156,333,266	–	–	156,333,266
存托凭证	4,658,495	–	–	4,658,495
挂牌债务证券	–	91,932,220	–	91,932,220
	160,991,761	91,932,220	–	252,923,981
金融负债				
外汇远期合约	–	287,700	–	287,700
可赎回份额(按成交价)	–	256,267,741	–	256,267,741
	–	256,555,441	–	256,555,441

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	1,007,133	–	–	1,007,133
上市权益性证券	8,095,943	–	–	8,095,943
挂牌债务证券	–	6,107,442	–	6,107,442
存托凭证	837,946	–	–	837,946
外汇远期合约	–	10,420	–	10,420
	9,941,022	6,117,862	–	16,058,884
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	17,218,528	–	17,218,528
2018年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	1,537,225	–	–	1,537,225
上市权益性证券	11,146,548	–	–	11,146,548
挂牌债务证券	–	12,344,830	–	12,344,830
存托凭证	725,398	–	–	725,398
外汇远期合约	–	2,550	–	2,550
	13,409,171	12,347,380	–	25,756,551
金融负债				
外汇远期合约	–	14,821	–	14,821
可赎回份额(按成交价)	–	27,904,342	–	27,904,342
	–	27,919,163	–	27,919,163

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

中银香港全天候短期债券基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
挂牌债务证券	–	62,840,350	–	62,840,350
外汇远期合约	–	1,339	–	1,339
	–	62,841,689	–	62,841,689
金融负债				
外汇远期合约	–	78,382	–	78,382
可赎回份额(按成交价)	–	107,958,721	–	107,958,721
	–	108,037,103	–	108,037,103

中银香港全天候一带一路债券基金

	第一层级 美元	第二层级 美元	第三层级 美元	总计 美元
2019年6月30日				
金融资产				
集合投资计划	622,689	–	–	622,689
挂牌债务证券	–	25,657,781	–	25,657,781
外汇远期合约	–	16,100	–	16,100
	622,689	25,673,881	–	26,296,570
金融负债				
可赎回份额(按成交价)	–	26,213,865	–	26,213,865
	–	26,213,865	–	26,213,865

价值基于活跃市场报价的投资包括上市存托凭证、上市集合投资计划及上市权益性证券。子基金并未调整这些工具的报价，因此分类为第一层级。

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

在不被视为活跃的市场内交易但根据市场报价、交易商报价或由可观察输入数据支持的其他定价来源估值的金融工具分类为第二层级。这些工具包括挂牌债务证券、外汇远期合约及不公开买卖的投资基金。由于第二层级投资包括不在活跃市场买卖及/或须受转让限制的状况，估值可能予以调整以反映非流动性及/或不可转让性，其一般根据可取得市场资料得出。

分类为第三层级的投资因为不常交易，因此有重大不可观察输入数据。由于这些证券并无可观察价格，因此子基金利用估值方法获得其公允价值。

中银香港全天候在岸人民币股票基金

于2019年6月30日及2018年6月30日，子基金并无持有暂停交易的上市权益性证券。

下表列示于报告期内第三层级投资的公允价值从子基金期初余额到期末余额的对帐。公允价值等级各层级之间的转拨被视为已于报告期末发生。

	2019年 人民币	2018年 人民币
于2018年7月1日及2017年7月1日		49,065,007
从第三层级转入第一层级	–	(49,065,007)
由第一层级转至第三层级	–	–
于2019年6月30日及2018年6月30日	–	–
计入年内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的未变现利得/损失变动净额的年内总损失	–	–

缺少报价的暂停交易上市权益性证券的公允价值由基金管理人使用经基金管理人高级管理层批准并获受托人同意的指数收益法估计。暂停交易上市权益的公允价值乃使用其于暂停交易日期的最后成交价估计，并就证券暂停交易日期至估值日期的参考基准指数的收益作出进一步调整。该估值方法包括重大不可观察输入数据，因此，子基金将暂停交易权益性证券分类为第三层级投资。

9 财务风险管理(续)

(d) 公允价值估计(续)

可赎回份额的可卖回价值是根据子基金的说明书，按子基金于估值日的总资产及所有其他负债的净差额进行计算的。子基金的份额可按受托人每日计算的报价于任何营业日发行及赎回。这些份额不在证券交易所买卖。然而，该价格是可观察的，且与子基金的交易定期按该价格进行。由于子基金按报价提供其股份的日常流动性，故基金管理人认为市场参与者也将按此价格进行交易，原因是买家或卖家预期不会接受有别于该报价的价格。因此，基金管理人得出结论，于报告日，在未作出调整的情况下，对可赎回份额公允价值的最适当估算为其报价，而可赎回份额分类为第二层级。该价格是采用归属于份额持有人的资产净值除以已发行份额数目计算得出的。

子基金的资产及负债(但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债以及归属份额持有人的资产净值除外)按摊销成本入账。资产净值表所披露的这些资产及负债的帐面价值是合理的且接近于公允价值。

现金及现金等价物包括库存现金、银行存款及活跃市场中的其他短期投资。应收股息、应收利息、应收认购／申购款项及应收经纪人款项指为结算交易及其他义务而结欠子基金的合约金额。应付分配、应付赎回款项、应付经纪人款项、应付费用、应计费用及其他应付款项指子基金为结算交易及费用而结欠的合约金额和义务。

(e) 资本风险管理

子基金的资本指归属于份额持有人的资产净值。归属于份额持有人的资产净值的金额可能每日大幅改变，原因为子基金须按份额持有人的选择每日认购／申购及赎回。

子基金管理资本的目标是保障其持续经营能力，旨在为份额持有人提供回报及为其他利益关联方提供收益，并维持雄厚的资本基础以支持子基金的投资活动。

为维持或调整资本架构，子基金的政策旨在执行下列事项：

- 监控相关流动资产的每日认购／申购及赎回水平；及
- 根据基金信托契约赎回及发行份额。

受托人及基金管理人基于归属于份额持有人的资产净值监控资本。

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目

子基金的资本指子基金的可赎回份额，并在资产净值表中列为归属于份额持有人的资产净值。年内认购／申购及赎回的份额在归属于份额持有人的资产净值变动报表中予以列示。为实现投资目标，子基金致力于根据财务报表附注9所概述的投资政策投资其资本，同时维持足够的流动资金以满足赎回要求。相关流动资金通过持有流动投资增加。

根据基金说明书的规定，为发行和赎回及其他收费而确定基金份额净值时，投资是按估值日的最后成交价入账。归属于份额持有人的资产净值为资产净值表中的一项负债，且假设份额持有人行使权利赎回在子基金中的份额，将该负债按于期间结算日应付的赎回金额入账。

子基金管理其赎回份额义务的目标及政策载于附注9(e)资本风险管理及附注9(b)流动资金风险中。

此外，根据基金说明书的规定，子基金的开办费在前三年内摊销。然而，如同财务报表附注2(k)所述，开办费在发生时计入费用。于2019年6月30日，如果与基金说明书所指的方法相比，财务报表所列开办费用的支出导致中银香港全天候亚洲债券基金产生差额零美元（2018年：19,225美元）、中银香港全天候亚洲（日本除外）股票基金产生差额18,604美元（2018年：37,157美元）、中银香港全天候中国收益基金产生差额178,187港元（2018年：355,887港元）、中银香港全天候亚太高收益基金产生差额35,235美元（2018年：70,373美元）、中银香港全天候短期债券基金产生差额57,223美元及中银香港全天候一带一路债券基金产生差额69,620美元。

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目(续)

下表概述了各子基金发行／(赎回)的相关类别份额：

中银香港全天候环球投资基金

	A1类	A2类	A3类	X2类
于2017年7月1日				
尚未行使的份额	129,377.6820	1,969,201.0410	1,858.3050	1,000,000.0000
已发行份额	108,110.6660	1,657,589.9660	197.6170	691,153.8370
已赎回份额	(95,363.7460)	(1,538,519.4120)	(197.6170)	–
于2018年6月30日及2018年7月1日				
尚未行使的份额	142,124.6020	2,088,271.5950	1,858.3050	1,691,153.8370
已发行份额	3,487.5380	846,796.655	1,622.8490	–
已赎回份额	(11,419.7720)	(1,015,938.285)	(2,009.5040)	–
于2019年6月30日				
尚未行使的份额	134,192.3680	1,919,129.9650	1,471.6500	1,691,153.8370
于2019年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	1,392,896美元	20,065,591港元	22,215澳元	19,119,744港元
每份额资产净值	10.38美元	10.46港元	15.10澳元	11.31港元
2018年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	1,437,995美元	21,380,774港元	18,191澳元	18,490,211港元
每份额资产净值	10.12美元	10.24港元	9.79澳元	10.93港元

财务报表附注
2019年6月30日

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目（续）

中银香港全天候中国高息债券基金

	A1类	A2类	A3类	A4类	A8类	X1类	X3类	I2类	I3类	I4类
于2017年7月1日										
尚未行使的份额	172,188,732.3830	3,300,741.6500	35,453,199.3390	400,185.0900	786,087.7560	58,262,392.8740	12,220,928.0340	–	15,527,950.3100	622,406.6390
已发行份额	108,488,176.5610	824,421.1440	40,091,431.2440	218,298.1330	188,064.7440	31,722,428.2410	1,649,990.1350	6,539,421.7850	10,520,062.2450	3,687,480.3330
已赎回份额	(164,038,447.0920)	(573,397.4450)	(25,175,309.0670)	(290,865.8330)	(401,297.6820)	(50,644,059.3430)	(13,870,918.1690)	(6,539,421.7850)	(26,048,012.5550)	(4,075,192.5520)
于2018年6月30日及2018年7月1日										
尚未行使的份额	116,638,461.8520	3,551,765.3490	50,369,321.5160	327,617.3900	572,854.8180	39,340,761.7720	–	–	–	234,694.4200
已发行份额	5,706,184.6260	56,361.4970	9,964,257.8670	12,537.3910	1,657,593.8620	23,529,411.7640	–	–	–	231,660.2310
已赎回份额	(51,874,266.4420)	(753,437.2700)	(17,543,853.7370)	(42,314.780)	(191,747.8800)	(31,675,256.5460)	–	–	–	(466,354.6510)
于2019年6月30日										
尚未行使的份额	70,470,380.0360	2,854,689.5760	42,789,725.6460	297,840.0010	2,038,700.8000	31,194,916.9900	–	–	–	–
2019年6月30日										
归属于份额持有人的资产净值	人民币					人民币				
	749,491,449元	27,281,406美元	411,980,793港元	3,075,618澳元	20,180,277美元	416,316,451元	–	–	–	–
每份额资产净值	人民币10.64元	9.56美元	9.63港元	10.33澳元	9.90美元	人民币13.34元	–	–	–	–
2018年6月30日										
归属于份额持有人的资产净值	人民币					人民币				
	1,186,745,178元	33,659,558美元	482,816,706港元	3,277,958澳元	5,416,959美元	470,948,263元	–	–	–	2,378,040美元
每份额资产净值	人民币10.17元	9.48美元	9.59港元	10.01澳元	9.46美元	人民币11.97元	–	–	–	10.13美元

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目（续）

中银香港全天候香港股票基金

	A1类	A2类	A3类	A7类	X1类	I2类
于2017年7月1日						
尚未行使的份额	17,968,836.7340	1,288,297.0140	69,007.8590	954,605.7930	15,312,697.0190	–
已发行份额	10,611,676.3700	17,033.5780	145,168.9520	374,666.6070	–	–
已赎回份额	(15,628,730.2610)	(688,615.5240)	(179,598.8610)	(1,151,535.2950)	(5,350,244.8180)	–
于2018年6月30日及2018年7月1日						
尚未行使的份额	12,951,782.8430	616,715.0680	34,577.9500	177,737.1050	9,962,452.2010	–
已发行份额	4,937,599.4670	1,010.8200	1,541.7590	–	10,574,026.6800	394,866.7320
已赎回份额	(5,098,678.0790)	(259,722.2680)	–	(21,888.2720)	(16,563,927.5130)	–
于2019年6月30日						
尚未行使的份额	12,790,704.2310	358,003.6200	36,119.7090	155,848.8330	3,972,551.3680	394,866.7320
2019年6月30日						
归属于份额持有人的资产净值	135,034,601港元	3,753,605美元	407,774澳元	人民币1,799,054元	38,259,702港元	4,139,598美元
每份额资产净值	10.56港元	10.48美元	11.29澳元	人民币11.54元	9.63港元	10.48美元
2018年6月30日						
归属于份额持有人的资产净值	153,819,354港元	7,240,775美元	440,156澳元	人民币2,315,231元	106,595,832港元	–
每份额资产净值	11.88港元	11.74美元	12.73澳元	人民币13.03元	10.70港元	–

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目（续）

中银香港全天候在岸人民币股票基金

	A1类	A2类	A3类	A9类
于2017年7月1日				
尚未行使的份额	11,706,277.7240	3,413,633.2580	49,088,574.0650	–
已发行份额	506,246.6510	113,385.2210	7,946,028.8770	450,518.5180
已赎回份额	(5,075,949.9240)	(1,496,748.1070)	(31,300,517.9500)	(32,633.7690)
于2018年6月30日及2018年7月1日				
尚未行使的份额	7,136,574.4510	2,030,270.3720	25,734,084.9920	417,884.7490
已发行份额	76,059.1310	270,902.4200	3,884,989.2360	629,857.2440
已赎回份额	(1,059,504.9600)	(635,914.3890)	(5,775,653.2050)	(456,128.5760)
于2019年6月30日				
尚未行使的份额	6,153,128.6220	1,665,258.4030	23,843,421.0230	591,613.4170
2019年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	人民币45,363,988元	11,102,966美元	160,208,274港元	3,930,736港元
每份额资产净值	人民币7.37元	6.67美元	6.72港元	6.64港元
2018年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	人民币51,502,492元	13,716,234美元	175,985,582港元	2,793,570港元
每份额资产净值	人民币7.22元	6.76美元	6.84港元	6.69港元

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目（续）

中银香港全天候亚洲债券基金

	A1类	A2类	A7类	I2类	X1类	X2类
于2017年7月1日						
尚未行使的份额	2,011,253.9180	10,246,073.9350	3,430,280.7800	3,984,931.3550	151,362.2600	–
已发行份额	1,702,858.5680	9,103,935.3260	1,288,871.3590	–	1,478,821.1780	1,182,806.3240
已赎回份额	(2,350,814.2270)	(8,549,823.2430)	(1,855,577.7700)	(3,984,931.3550)	(151,362.2600)	(1,182,806.3240)
于2018年6月30日及2018年7月1日						
尚未行使的份额	1,363,298.2590	10,800,186.0180	2,863,574.3690	–	1,478,821.1780	–
已发行份额	468,581.5830	8,154,481.5820	1,067,658.3270	–	249,252.2430	–
已赎回份额	(832,531.3190)	(4,770,446.5190)	(852,431.3770)	–	–	–
于2019年6月30日						
尚未行使的份额	999,348.5230	14,184,221.0810	3,078,801.3190	–	1,728,073.4210	–
2019年6月30日						
归属于份额持有人的资产净值	10,146,107美元	145,019,651港元	人民币32,415,695元	–	18,906,935美元	–
每份额资产净值	10.15美元	10.22港元	人民币10.53元	–	10.94美元	–
2018年6月30日						
归属于份额持有人的资产净值	12,962,307美元	103,885,606港元	人民币28,218,342元	–	14,445,364美元	–
每份额资产净值	9.51美元	9.62港元	人民币9.85元	–	9.77美元	–

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目(续)

中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

	A1类	A2类	A7类	X1类	X2类
于2017年4月24日(开始营运日期)尚未行使的份额	–	–	–	–	–
已发行份额	871,221.3170	8,282,547.0070	1,251,707.8380	–	2,521,839.2070
已赎回份额	(821,100.3850)	(7,003,714.4870)	(979,872.7020)	–	–
于2018年6月30日及2018年7月1日尚未行使的份额	50,120.9320	1,278,832.5200	271,835.1360	–	2,521,839.2070
已发行份额	–	361,783.0800	–	50,000.0000	1,465,612.5340
已赎回份额	(19,702.3520)	(856,145.9420)	(65,745.8640)	–	(1,636,838.5940)
于2019年6月30日尚未行使的份额	30,418.5800	784,469.6580	206,089.2720	50,000.0000	2,350,613.1470
2019年6月30日					
归属于份额持有人的资产净值	312,536美元	8,091,932港元	人民币2,142,627元	534,235美元	25,057,889港元
每份额资产净值	10.27美元	10.32港元	人民币10.40元	10.68美元	10.66港元
2018年6月30日					
归属于份额持有人的资产净值	560,934美元	14,434,886港元	人民币3,090,269元	–	28,979,386港元
每份额资产净值	11.19美元	11.29港元	人民币11.37元	–	11.49港元

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目(续)

中银香港全天候中国收益基金

	A1类	A2类	A8类
于2017年9月8日(开始营运日期)尚未行使的份额	–	–	–
已发行份额	29,738,167.5840	1,583,831.3220	8,082,201.0850
已赎回份额	(14,741,939.0940)	(727,193.8210)	(3,653,798.5680)
于2018年6月30日及2018年7月1日尚未行使的份额	14,996,228.4900	856,637.5010	4,428,402.5170
已发行份额	1,480,497.0960	2,172.7520	178,047.6480
已赎回份额	(4,566,778.8540)	(112,872.8770)	(574,152.7330)
于2019年6月30日尚未行使的份额	11,909,946.7320	745,937.3760	4,032,297.4320
2019年6月30日			
归属于份额持有人的资产净值	110,184,519港元	6,902,070美元	人民币37,887,635元
每份额资产净值	9.25港元	9.25美元	人民币9.40元
2018年6月30日			
归属于份额持有人的资产净值	142,342,208港元	8,096,114美元	人民币42,620,979元
每份额资产净值	9.49港元	9.45美元	人民币9.62元

中银香港全天候亚太高收益基金

	A1类	A2类	A4类	A8类
于2018年3月23日(开始营运日期)尚未行使的份额	–	–	–	–
已发行份额	849,404.9410	14,666,232.2510	123,124.4450	2,936,677.6180
已赎回份额	(150,372.3160)	(854,272.8930)	(20,361.1850)	(309,057.6970)
于2018年6月30日及2018年7月1日尚未行使的份额	699,032.6250	13,811,959.3580	102,763.2600	2,627,619.9210
已发行份额	33,515.1220	175,882.2850	510.3130	132,079.5390
已赎回份额	(311,979.8490)	(5,405,268.9780)	(14,095.9320)	(975,526.5700)
于2019年6月30日尚未行使的份额	420,567.8980	8,582,572.6650	89,177.6410	1,784,172.8900
2019年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	3,939,946美元	80,038,845港元	812,044澳元	人民币16,661,242元
每份额资产净值	9.37美元	9.33港元	9.11澳元	人民币9.34元
2018年6月30日				
归属于份额持有人的资产净值	6,636,618美元	131,142,523港元	967,749澳元	人民币24,999,600元
每份额资产净值	9.49美元	9.49港元	9.42澳元	人民币9.51元

10 归属于份额持有人的资产净值及已发行份额数目(续)

中银香港全天候短期债券基金

	A1类	A2类	A3类	I1类	X1类	X2类
于2018年9月13日(开始营运日期)尚未行使的份额	–	–	–	–	–	–
已发行份额	17,519,010.8290	21,725,707.0250	69,620.7500	5,618,473.4080	2,591,300.6250	14,493,959.7900
已赎回份额	(14,217,560.0590)	(8,556,119.6620)	(17,100.7020)	(2,422,457.3070)	(1,540,225.3980)	(4,374,353.7760)
于2019年6月30日尚未行使的份额	3,301,450.7700	13,169,587.3630	52,520.0480	3,196,016.1010	1,051,075.2270	10,119,606.0140
2019年6月30日						
归属于份额持有人的资产净值	33,819,070美元	134,461,551港元	人民币535,937元	32,810,068美元	10,775,752美元	103,576,674港元
每份额资产净值	10.24美元	10.21港元	人民币10.20元	10.26美元	10.25美元	10.23港元

中银香港全天候一带一路债券基金

	A1类	A2类	A8类
于2019年3月14日(开始营运日期)尚未行使的份额	–	–	–
已发行份额	753,141.1530	11,279,287.1230	3,711,012.4390
已赎回份额	(31,982.5340)	(721,410.6680)	(354,655.8040)
于2019年6月30日尚未行使的份额	721,158.6190	10,557,876.4550	3,356,356.6350
2019年6月30日			
归属于份额持有人的资产净值	7,398,875美元	107,776,611港元	人民币34,452,168元
每份额资产净值	10.26美元	10.21港元	人民币10.26元

11 非金钱收益安排／佣金分成安排

在截至2019年及2018年6月30日止的年度内，基金管理人与经纪人签订了非金钱收益安排／佣金分成安排，据此，已收取用于支持作出投资决定的若干商品及服务。基金管理人已代表子基金与经纪人进行了约定金额的业务交易，并根据香港证监会颁布的守则及指引，基于这些商品及服务的对价支付这些交易的佣金。

这些商品及服务必须可证实对子基金有利，并可包括研究及咨询服务、经济及政治分析、含估值及业绩评估的组合分析、市场分析及数据与报价服务、上述商品及服务附带的计算机硬件及软件、结算与托管服务以及相关投资的刊物。

12 与基金管理人及其关联人进行的交易

基金管理人的关联人为香港证监会守则所定义的人士。子基金与基金管理人及其关联人于年内签订的所有交易均在正常业务过程中按一般商业条款执行。据基金管理人所知，子基金与这些关联人并未进行任何其他交易，但在财务报表附注4及下文中予以披露的除外。

(a) 与基金管理人的关联人及受托人的银行存款往来

截至报告期末，存放于中国银行(香港)有限公司、保管人、基金管理人的关联人及受托人的银行存款如下：

	2019年	2018年
中银香港全天候环球投资基金	286,790美元	694,686美元
中银香港全天候中国高息债券基金	人民币122,007,968元	人民币151,784,490元
中银香港全天候香港股票基金	28,138,822港元	5,903,226港元
中银香港全天候在岸人民币股票基金	人民币1,131,697元	人民币8,008,964元
中银香港全天候亚洲债券基金	1,839,645美元	125,917美元
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	72,883美元	224,694美元
中银香港全天候中国收益基金	6,824,053港元	4,810,916港元
中银香港全天候亚太高收益基金	1,540,040美元	2,830,039美元
中银香港全天候短期债券基金	3,071,527美元	–
中银香港全天候一带一路债券基金	659,108美元	–

12 与基金管理人及其关联人进行的交易（续）

(b) 在子基金中的持有量

子基金允许基金管理人、其关联人及基金管理人管理的其他基金认购／申购及赎回子基金的份额。基金管理人及其关联人在报告期末在子基金中的持有量如下：

基金管理人的董事持有的份额：	于年初／期初／董事委任日期尚未行使的份额	于年内／期内发行的份额	于年内／期内赎回的份额	于年末／期末／董事辞任日期尚未行使的份额
2019年6月30日				
中银香港全天候环球投资基金				
－A2类	50,738.5580	–	50,738.5580	–
中银香港全天候中国高息债券基金				
－A1类	1,516.4630	100.8290	–	1,617.2920
－A3类	47,617.1710	1,290.1560	(38,899.0440)	10,008.2830
－A8类	12,087.3670	–	(12,087.3670)	–
中银香港全天候短期债券基金				
－A1类	–	25,647.7600	–	25,647.7600
－A2类	–	388,679.2220	(20,000.0000)	368,679.2220
2018年6月30日				
中银香港全天候环球投资基金				
－A2类	–	50,738.5580	–	50,738.5580
中银香港全天候中国高息债券基金				
－A1类	1,462.3930	54.0700	–	1,516.4630
－A3类	–	47,617.1710	–	47,617.1710
－A8类	12,087.3670	–	–	12,087.3670
中银香港全天候香港股票基金				
－A1类	–	20,905.8240	(20,905.8240)	–
中银香港全天候中国收益基金				
－A2类	–	4,052.6210	(4,052.6210)	–

[1] 这些份额由一名在截至2017年6月30日止年度委任的董事持有。
[2] 这些份额由一名在截至2017年6月30日止年度辞任的董事持有。

12 与基金管理人及其关联人进行的交易(续)

(c) 投资由基金管理人的关联人发行的证券

于2019年6月30日，子基金并未投资由基金管理人的关联人发行的证券(2018年：无)。

(d) 与基金管理人的关联人进行的投资交易

基金管理人的关联人宝生证券及期货有限公司就子基金的证券买卖提供经纪人服务。于截至2019年6月30日及2018年6月30日止年度，交易细节如下：

中银香港全天候环球投资基金

	买卖证券的总值 美元	支付的佣金总额 美元	占年内子基金交易总额的百分比 %	平均佣金率 %
2019年6月30日				
宝生证券及期货有限公司	1,492,586	2,388	3.24	0.16
2018年6月30日				
宝生证券及期货有限公司	1,428,578	492	2.37	0.03

中银香港全天候香港股票基金

	买卖证券的总值 港元	支付的佣金总额 港元	占年内子基金交易总额的百分比 %	平均佣金率 %
2019年6月30日				
宝生证券及期货有限公司	256,841,587	410,874	14.43	0.16
2018年6月30日				
宝生证券及期货有限公司	680,726,573	988,505	16.90	0.15

12 与基金管理人及其关联人进行的交易(续)

(e) 基金管理人的关联人赚取的费用

在截至2019年及2018年6月30日止的年度内，基金管理人的关联人从子基金的投资者处收取的首次认购／申购费用及转换费用如下：

	2019年	2018年
中银香港全天候环球投资基金	1,718美元	6,243美元
中银香港全天候中国高息债券基金	人民币980,161元	人民币10,513,679元
中银香港全天候香港股票基金	485,114港元	1,741,345港元
中银香港全天候在岸人民币股票基金	人民币372,909元	人民币605,997元
中银香港全天候亚洲债券基金	179,344美元	279,880美元
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	509美元	292,309美元
中银香港全天候中国收益基金	78,443港元	6,895,366港元
中银香港全天候亚太高收益基金	16,387美元	811,256美元
中银香港全天候短期债券基金	41,191美元	–
中银香港全天候一带一路债券基金	341,330美元	–

(f) 投资由基金管理人管理的其他集体投资基金

在报告期末，以下子基金已投资由基金管理人管理的其他投资基金，详情如下：

	份额	公允价值
2019年6月30日		
中银香港全天候环球投资基金		
中银香港盈荟系列－中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	50,000	536,000美元
中银香港盈荟系列－中银香港全天候香港股票基金	404,984	499,315美元
中银香港全天候中国高息债券		
BOC (Europe) UCITS SICAV－BOCHK RMB High Yield Bond Fund	10,774	人民币7,618,565元
中银香港全天候香港股票基金		
中银香港盈荟系列－中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	997,009	10,667,996港元
中银香港全天候一带一路债券基金		
中银香港盈荟系列－中银香港全天候香港股票基金	505,051	622,689美元
2018年6月30日		
中银香港全天候中国高息债券基金		
BOC (Europe) UCITS SICAV－BOCHK RMB High Yield Bond Fund	10,774	人民币7,034,974元

13 向份额持有人作出的收益分配

除中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候中国收益基金、中银香港全天候亚太高收益基金及中银香港全天候一带一路债券基金外，基金管理人不拟就任何子基金作出收益分配，而子基金赚取的任何收入将再投资于该子基金，并反映于该子基金相关类别的份额价值。

中银香港全天候中国高息债券基金

	2019年 人民币	2018年 人民币
末期收益分配		
A1类		
－于2019年7月9日就70,560,592.4760个份额支付人民币0.14元 （2018年：于2018年7月9日就116,666,363.8760个份额支付人民币0.13元）	9,878,483	15,166,627
A2类		
－于2019年7月9日就2,854,689.5760个份额支付0.13美元 （2018年：于2018年7月9日就3,551,765.3490个份额支付0.13美元）	2,548,744	3,063,898
A3类		
－于2019年7月9日就42,789,725.6460个份额支付0.13港元 （2018年：于2018年7月9日就50,262,772.2560个份额支付0.13港元）	4,891,216	5,525,798
A4类		
－于2019年7月9日就297,840.0010个份额支付0.14澳元 （2018年：于2018年7月9日就327,617.3900个份额支付0.13澳元）	201,035	209,277
A8类		
－于2019年7月9日就2,038,700.8000个份额支付0.12美元 （2018年：于2018年7月9日就572,854.8180个份额支付0.07美元）	1,680,191	266,092
	19,199,669	24,231,692
中期收益分配		
A1类		
－于2018年10月12日就102,848,359.3300个份额支付人民币0.13元 （2018年：于2017年10月13日就184,430,555.6360个份额支付人民币0.11元）	13,370,287	20,287,361
－于2019年1月8日就88,383,672.6240个份额支付人民币0.13元 （2018年：于2018年1月8日就174,090,313.6180个份额支付人民币0.15元）	11,489,877	26,113,547
－于2019年4月8日就76,586,370.7990个份额支付人民币0.14元 （2018年：于2018年4月11日就142,762,528.0140个份额支付人民币0.13元）	10,722,092	18,559,129
A2类		
－于2018年10月12日就3,128,831.9570个份额支付0.12美元 （2018年：于2017年10月13日就3,807,037.5180个份额支付0.10美元）	2,581,699	2,530,462
－于2019年1月8日就3,039,338.9690个份额支付0.12美元 （2018年：于2018年1月8日就3,605,297.6920个份额支付0.14美元）	2,505,449	3,288,039
－于2019年4月8日就2,906,568.4420个份额支付0.13美元 （2018年：于2018年4月11日就3,563,722.7660个份额支付0.13美元）	2,540,387	2,903,771

13 向份额持有人作出的收益分配（续）

中银香港全天候中国高息债券基金（续）

	2019年 人民币	2018年 人民币
A3类		
－于2018年10月12日就47,375,404.8070个份额支付0.12港元 （2018年：于2017年10月13日就41,536,285.8510个份额支付0.10港元）	4,993,736	3,534,546
－于2019年1月8日就44,349,652.4980个份额支付0.12港元 （2018年：于2018年1月8日就44,667,442.0170个份额支付0.14港元）	4,667,806	5,213,309
－于2019年4月8日就40,950,924.7090个份额支付0.13港元 （2018年：于2018年4月11日就48,369,960.6990个份额支付0.13港元）	4,559,460	5,021,663
A4类		
－于2018年10月12日就330,330.5860个份额支付0.13澳元 （2018年：于2017年10月13日就375,659.0050个份额支付0.11澳元）	213,310	215,170
－于2019年1月8日就307,190.2440个份额支付0.13澳元 （2018年：于2018年1月8日就404,902.2740个份额支付0.15澳元）	193,212	308,962
－于2019年4月8日就304,732.1620个份额支付0.14澳元 （2018年：于2018年4月11日就402,705.9690个份额支付0.13澳元）	203,533	251,807
A8类		
－于2018年10月12日就540,980.2900个份额支付0.11美元 （2018年：于2017年10月13日就705,468.9230个份额支付0.07美元）	409,182	328,238
－于2019年1月8日就1,926,508.2130个份额支付0.09美元 （2018年：于2018年1月8日就611,219.7180个份额支付0.11美元）	1,179,308	437,984
－于2019年4月8日就1,845,843.8540个份额支付0.11美元 （2018年：于2018年4月11日就625,006.7720个份额支付0.17美元）	1,365,098	274,218
	60,994,437	89,268,206
收益分配总额	80,194,106	113,499,898
－现金	74,330,028	107,726,917
－用于再投资	5,864,078	5,772,981

于2019年6月30日应付给份额持有人的末期股息（现金）为人民币17,582,108元（2018年：人民币22,619,897元），不包括用作再投资的股息人民币1,617,561元（2018年：人民币1,611,795元）。

13 向份额持有人作出的收益分配（续）

中银香港全天候亚洲债券基金

	2019年 美元	2018年 美元
末期收益分配		
A1类		
－于2019年7月8日就999,348.5230个份额支付0.034美元 （2018年：于2018年7月9日就1,363,991.3290个份额支付0.030美元）	33,978	40,920
A2类		
－于2019年7月8日就14,053,765.7000个份额支付0.034港元 （2018年：于2018年7月9日就10,849,551.1820个份额支付0.030港元）	61,176	41,481
A7类		
－于2019年7月8日就3,078,801.3190个份额支付人民币0.035元 （2018年：于2018年7月9日就2,863,574.3690个份额支付人民币0.042元）	15,690	16,830
	110,844	99,231
中期收益分配		
A1类		
－于2019年6月10日就778,417.3900个份额支付0.033美元 （2018年：于2018年6月7日就1,412,848.3540个份额支付0.030美元）	25,688	42,385
－于2019年5月8日就752,019.4420个份额支付0.033美元 （2018年：于2018年5月8日就1,738,536.7080个份额支付0.029美元）	24,817	50,418
－于2019年4月8日就706,360.2930个份额支付0.033美元 （2018年：于2018年4月10日就2,080,629.8360个份额支付0.029美元）	23,310	60,338
－于2019年3月7日就1,294,597.1910个份额支付0.031美元 （2018年：于2018年3月7日就2,192,671.3950个份额支付0.029美元）	40,133	63,587
－于2019年2月12日就1,233,498.2120个份额支付0.030美元 （2018年：于2018年2月7日就2,202,190.6850个份额支付0.029美元）	37,005	63,863
－于2019年1月8日就1,257,570.5760个份额支付0.030美元 （2018年：于2018年1月8日就2,943,937.4450个份额支付0.029美元）	37,727	85,374
－于2018年12月7日就1,259,510.5400个份额支付0.030美元 （2018年：于2017年12月7日就3,023,250.7260个份额支付0.029美元）	37,784	87,674
－于2018年11月7日就1,262,443.3110个份额支付0.029美元 （2018年：于2017年11月7日就2,912,442.9130个份额支付0.029美元）	36,611	84,461
－于2018年10月8日就1,268,470.0710个份额支付0.028美元 （2018年：于2017年10月10日就3,114,305.4900个份额支付0.027美元）	35,517	84,086
－于2018年9月7日就1,271,356.9610个份额支付0.029美元 （2018年：于2017年9月7日就2,630,833.6850个份额支付0.027美元）	36,869	71,032
－于2018年8月7日就1,307,665.9610个份额支付0.028美元 （2018年：于2017年8月7日就1,899,385.7430个份额支付0.028美元）	36,615	53,183
A2类		
－于2019年6月10日就9,212,926.8660个份额支付0.034港元 （2018年：于2018年6月7日就10,543,900.6900个份额支付0.029港元）	39,962	42,087
－于2019年5月8日就9,515,586.2220个份额支付0.034港元 （2018年：于2018年5月8日就11,461,011.1100个份额支付0.027港元）	41,238	41,432
－于2019年4月8日就8,719,177.3980个份额支付0.033港元 （2018年：于2018年4月10日就12,058,168.6200个份额支付0.029港元）	36,653	45,380
－于2019年3月7日就8,437,985.4740个份额支付0.031港元 （2018年：于2018年3月7日就12,918,207.4490个份额支付0.029港元）	33,323	47,868

13 向份额持有人作出的收益分配(续)

中银香港全天候亚洲债券基金(续)

	2019年 美元	2018年 美元
A2类(续)		
－于2019年2月12日就8,293,439.3360个份额支付0.031港元 (2018年：于2018年2月7日就12,705,055.3620个份额支付0.029港元)	32,764	47,104
－于2019年1月8日就8,266,169.4280个份额支付0.030港元 (2018年：于2018年1月8日就11,865,497.7390个份额支付0.029港元)	31,662	44,036
－于2018年12月7日就8,308,922.1050个份额支付0.030港元 (2018年：于2017年12月7日就10,655,171.9350个份额支付0.029港元)	31,859	39,562
－于2018年11月7日就9,259,188.1520个份额支付0.030港元 (2018年：于2017年11月7日就9,945,780.6260个份额支付0.029港元)	35,423	36,971
－于2018年10月8日就9,757,561.4730个份额支付0.028港元 (2018年：于2017年10月10日就9,550,188.0860个份额支付0.027港元)	34,902	33,012
－于2018年9月7日就9,943,916.6120个份额支付0.029港元 (2018年：于2017年9月7日就9,523,543.3000个份额支付0.027港元)	36,740	32,857
－于2018年8月7日就10,260,932.8900个份额支付0.028港元 (2018年：于2017年8月7日就9,312,574.2630个份额支付0.028港元)	36,605	33,384
A7类		
－于2019年6月10日就3,330,952.2350个份额支付人民币0.035元 (2018年：于2018年6月7日就2,980,364.6890个份额支付人民币0.039元)	16,807	18,134
－于2019年5月8日就3,164,194.1110个份额支付人民币0.035元 (2018年：于2018年5月8日就2,980,983.3350个份额支付人民币0.039元)	16,436	18,429
－于2019年4月8日就3,145,789.6230个份额支付人民币0.034元 (2018年：于2018年4月10日就2,977,574.4020个份额支付人民币0.039元)	15,909	18,527
－于2019年3月7日就2,915,547.2250个份额支付人民币0.036元 (2018年：于2018年3月7日就3,009,387.6240个份额支付人民币0.036元)	15,670	17,127
－于2019年2月12日就2,650,499.2610个份额支付人民币0.036元 (2018年：于2018年2月7日就3,133,082.1610个份额支付人民币0.039元)	14,215	19,397
－于2019年1月8日就2,754,271.4340个份额支付人民币0.036元 (2018年：于2018年1月8日就3,538,946.0530个份额支付人民币0.039元)	14,434	21,187
－于2018年12月7日就2,753,954.4510个份额支付人民币0.035元 (2018年：于2017年12月7日就3,559,415.7990个份额支付人民币0.040元)	13,869	21,514
－于2018年11月7日就2,754,654.6150个份额支付人民币0.034元 (2018年：于2017年11月7日就3,654,963.6680个份额支付人民币0.040元)	13,424	22,048
－于2018年10月8日就2,769,535.9220个份额支付人民币0.028元 (2018年：于2017年10月10日就3,402,869.9140个份额支付人民币0.036元)	11,278	18,430
－于2018年9月7日就2,774,158.0250个份额支付人民币0.031元 (2018年：于2017年9月7日就3,379,226.4740个份额支付人民币0.034元)	12,562	17,414
－ 于2018年8月7日就2,812,678.8860个份额支付人民币0.037元 (2018年：于2017年8月7日就3,275,573.6590个份额支付人民币0.036元)	15,341	17,522
	923,152	1,399,823
收益分配总额	1,033,996	1,499,054
－现金	1,001,718	1,445,836
－用于再投资	32,278	53,218

于2019年6月30日应付给份额持有人的末期股息(现金)为106,009美元(2018年：95,756美元)，不包括用作再投资的股息4,835美元(2018年：3,475美元)。

13 向份额持有人作出的收益分配(续)

中银香港全天候中国收益基金

	2019年 港元	2018年 港元
末期收益分配		
A1类		
– 于2019年7月8日就11,909,947个份额支付0.027港元 (2018年：于2018年7月9日就15,006,533.1570个份额支付0.031港元)	321,569	465,203
A2类		
– 于2019年7月8日就745,937个份额支付0.027美元 (2018年：于2018年7月9日就856,637.5010个份额支付0.031美元)	157,310	208,372
A8类		
– 于2019年7月8日就4,032,297个份额支付人民币0.028元 (2018年：于2018年7月9日就4,425,647.5840个份额支付人民币0.039元)	128,403	204,097
	607,282	877,672
中期收益分配		
A1类		
– 于2019年6月10日就12,237,112.1350个份额支付0.027港元 (2018年：于2018年6月7日就15,777,846.1850个份额支付0.031港元)	330,402	489,113
– 于2019年5月8日就12,305,754.9830个份额支付0.027港元 (2018年：于2018年5月8日就15,865,135.9170个份额支付0.031港元)	332,255	491,819
– 于2019年4月8日就12,307,633.8300个份额支付0.027港元 (2018年：于2018年4月10日就15,850,028.8300个份额支付0.032港元)	332,306	507,201
– 于2019年3月7日就12,510,841.9430个份额支付0.026港元 (2018年：于2018年3月7日就15,558,263.4030个份额支付0.032港元)	325,282	497,865
– 于2019年2月12日就13,683,480.7170个份额支付0.026港元 (2018年：于2018年2月7日就17,346,250.4550个份额支付0.033港元)	355,771	572,426
– 于2019年1月8日就13,776,027.3430个份额支付0.026港元 (2018年：于2018年1月8日就21,179,939.3240个份额支付0.030港元)	344,401	635,398
– 于2018年12月7日就14,063,355.8130个份额支付0.026港元	365,647	–
– 于2018年11月7日就14,091,526.2230个份额支付0.027港元	380,471	–
– 于2018年10月8日就14,158,509.6490个份额支付0.029港元	410,597	–
– 于2018年9月7日就14,287,982.4130个份额支付0.029港元	414,352	–
– 于2018年8月7日就14,002,079.2110个份额支付0.030港元	420,062	–

13 向份额持有人作出的收益分配（续）

中银香港全天候中国收益基金（续）

	2019年 港元	2018年 港元
A2类		
－于2019年6月10日就748,835.9550个份额支付0.027美元（2018年：于2018年6月7日就903,492.2260个份额支付0.031美元）	158,481	219,702
－于2019年5月8日就748,740.6690个份额支付0.027美元（2018年：于2018年5月8日就910,214.1500个份额支付0.031美元）	158,603	221,458
－于2019年4月8日就768,755.9910个份额支付0.027美元（2018年：于2018年4月10日就934,934.0090个份额支付0.032美元）	162,938	234,811
－于2019年3月7日就776,325.6600个份额支付0.026美元（2018年：于2018年3月7日就659,037.9500个份额支付0.032美元）	158,444	165,050
－于2019年2月12日就779,833.0950个份额支付0.026美元（2018年：于2018年2月7日就742,952.5090个份额支付0.033美元）	159,101	191,773
－于2019年1月8日就802,902.0800个份额支付0.026美元（2018年：于2018年1月8日就973,256.0420个份额支付0.030美元）	157,212	228,151
－于2018年12月7日就803,705.2560个份额支付0.026美元	163,493	–
－于2018年11月7日就805,481.7430个份额支付0.027美元	170,541	–
－于2018年10月8日就833,344.6900个份额支付0.029美元	189,179	–
－于2018年9月7日就834,842.7080个份额支付0.029美元	190,030	–
－于2018年8月7日就851,096.3410个份额支付0.030美元	200,403	–
A8类		
－于2019年6月10日就4,130,785.1520个份额支付人民币0.028元（2018年：于2018年6月7日就4,193,504.9630个份额支付人民币0.039元）	130,695	200,143
－于2019年5月8日就4,362,028.5560个份额支付人民币0.028元（2018年：于2018年5月8日就4,251,959.0410个份额支付人民币0.039元）	142,206	206,310
－于2019年4月8日就4,344,026.0860个份额支付人民币0.028元（2018年：于2018年4月10日就4,184,459.8800个份额支付人民币0.040元）	142,018	209,590
－于2019年3月7日就4,386,093.7470个份额支付人民币0.031元（2018年：于2018年3月7日就3,059,450.7520个份额支付人民币0.040元）	159,355	151,409
－于2019年2月12日就4,392,242.0440个份额支付人民币0.031元（2018年：于2018年2月7日就2,946,343.1360个份额支付人民币0.040元）	159,170	146,333
－于2019年1月8日就4,391,565.8790个份额支付人民币0.031元（2018年：于2018年1月8日就3,467,740.8190个份额支付人民币0.038元）	155,217	158,065
－于2018年12月7日就4,429,241.3030个份额支付人民币0.033元	164,546	–
－于2018年11月7日就4,469,495.8630个份额支付人民币0.032元	160,750	–
－于2018年10月8日就4,456,690.4750个份额支付人民币0.033元	162,357	–
－于2018年9月7日就4,488,846.7630个份额支付人民币0.034元	174,986	–
－于2018年8月7日就4,494,407.8420个份额支付人民币0.039元	202,800	–
	7,634,071	5,526,617
收益分配总额	8,241,353	6,404,289
－现金	7,365,751	5,645,673
－用于再投资	875,602	758,616

于2019年6月30日应付给份额持有人的末期股息（现金）为541,295港元（2018年：765,506港元），不包括用作再投资的股息65,987港元（2018年：112,166港元）。

13 向份额持有人作出的收益分配(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

	2019年 美元	2018年 美元
末期收益分配		
A1类		
－于2019年7月8日就420,567.8980个份额支付0.035美元 (2018年：于2018年7月9日就699,032.6250个份额支付0.037美元)	14,720	25,864
A2类		
－于2019年7月8日就8,582,572.6650个份额支付0.035港元 (2018年：于2018年7月9日就13,810,929.5350个份额支付0.037港元)	38,459	65,124
A4类		
－于2019年7月8日就89,177.6410个份额支付0.034澳元 (2018年：于2018年7月9日就102,763.2600个份额支付0.037澳元)	2,128	2,816
A8类		
－于2019年7月8日就1,784,172.8900个份额支付人民币0.035元 (2018年：于2018年7月9日就2,627,619.921个份额支付人民币0.042元)	9,093	16,631
	64,400	110,435
中期收益分配		
A1类		
－于2019年6月10日就420,492.2580个份额支付0.034美元	14,297	–
－于2019年5月8日就425,051.1240个份额支付0.035美元	14,877	–
－于2019年4月8日就426,953.8470个份额支付0.035美元	14,943	–
－于2019年3月7日就426,876.9010个份额支付0.034美元	14,514	–
－于2019年2月12日就436,467.5850个份额支付0.033美元	14,403	–
－于2019年1月8日就445,034.3070个份额支付0.033美元	14,686	–
－于2018年12月7日就447,310.1920个份额支付0.033美元	14,761	–
－于2018年11月7日就435,237.7320个份额支付0.034美元	14,798	–
－于2018年10月8日就535,519.7670个份额支付0.035美元	18,743	–
－于2018年9月7日就590,303.4950个份额支付0.036美元	21,251	–
－于2018年8月7日就636,230.8120个份额支付0.036美元	22,904	–
A2类		
－于2019年6月10日就8,673,800.0460个份额支付0.034港元	37,624	–
－于2019年5月8日就8,963,584.0840个份额支付0.035港元	39,988	–
－于2019年4月8日就9,259,297.6630个份额支付0.035港元	41,283	–
－于2019年3月7日就9,553,216.7790个份额支付0.034港元	41,378	–
－于2019年2月12日就9,572,416.6880个份额支付0.033港元	40,257	–
－于2019年1月8日就9,929,782.2040个份额支付0.033港元	41,838	–
－于2018年12月7日就10,035,761.6470个份额支付0.033港元	42,329	–
－于2018年11月7日就10,436,007.1110个份额支付0.034港元	45,248	–
－于2018年10月8日就11,054,754.8040个份额支付0.035港元	49,427	–
－于2018年9月7日就12,535,325.7100个份额支付0.036港元	57,493	–
－于2018年8月7日就12,980,327.3900－个份额支付0.036港元	59,537	–

13 向份额持有人作出的收益分配(续)

中银香港全天候亚太高收益基金(续)

	2019年 美元	2018年 美元
A4类		
– 于2019年6月10日就91,115.5520个份额支付0.033澳元	2,086	–
– 于2019年5月8日就91,071.5700个份额支付0.035澳元	2,247	–
– 于2019年4月8日就96,150.7960个份额支付0.035澳元	2,388	–
– 于2019年3月7日就96,108.3930个份额支付0.034澳元	2,320	–
– 于2019年2月12日就96,067.0670个份额支付0.033澳元	2,305	–
– 于2019年1月8日就96,024.3210个份额支付0.033澳元	2,232	–
– 于2018年12月7日就95,983.4490个份额支付0.032澳元	2,244	–
– 于2018年11月7日就95,941.7450个份额支付0.033澳元	2,239	–
– 于2018年10月8日就97,656.7300个份额支付0.035澳元	2,469	–
– 于2018年9月7日就97,612.8950个份额支付0.036澳元	2,526	–
– 于2018年8月7日就102,482.3600个份额支付0.036澳元	2,744	–
A8类		
– 于2019年6月10日就1,813,066.0150个份额支付人民币0.034元	8,887	–
– 于2019年5月8日就2,212,600.1260个份额支付人民币0.035元	11,493	–
– 于2019年4月8日就2,238,739.5380个份额支付人民币0.035元	11,655	–
– 于2019年3月7日就2,238,718.4350个份额支付人民币0.038元	12,701	–
– 于2019年2月12日就2,238,697.1420个份额支付人民币0.038元	12,673	–
– 于2019年1月8日就2,342,295.3470个份额支付人民币0.038元	12,957	–
– 于2018年12月7日就2,347,175.6230个份额支付人民币0.038元	12,833	–
– 于2018年11月7日就2,374,077.2300个份额支付人民币0.038元	12,930	–
– 于2018年10月8日就2,588,384.9740个份额支付人民币0.035元	13,175	–
– 于2018年9月7日就2,602,572.4880个份额支付人民币0.039元	14,826	–
– 于2018年8月7日就2,739,471.9630个份额支付人民币0.043元	17,365	–
	843,874	–
收益分配总额	908,274	110,435
– 现金	835,016	102,816
– 用作再投资	73,258	7,619

于2019年6月30日应付给份额持有人的末期股息(现金)为59,528美元(2018年：102,816美元)，不包括用作再投资的股息4,872美元(2018年：7,619美元)。

13 向份额持有人作出的收益分配(续)

中银香港全天候一带一路债券基金

	2019年 美元
末期收益分配	
A1类	
一于2019年7月8日就719,238.1100个份额支付0.034美元	24,454
A2类	
一于2019年7月8日就10,509,628.5770个份额支付0.034港元	45,749
A4类	
一于2019年7月8日就3,425,663.5650个份额支付人民币0.034元	16,959
收益分配总额	87,162
现金	81,472
用作再投资	5,690

于2019年6月30日应付给份额持有人的末期股息(现金)为81,495美元，不包括用作再投资的股息5,667美元。

14 与基金管理人管理的另一个集体投资基金进行的交叉交易

于截至2019年6月30日止年度，中银香港全天候中国高息债券基金承诺向由基金管理人管理的投资基金出售金额为65,000,000美元的债券(2018年：20,000,000美元)。

基金管理人认为，上述于截至2019年及2018年6月30日止年度出售债券符合中银香港全天候中国高息债券基金的最佳利益，而有关出售是以债券于交易日期的公允价值按公平条款执行。有关出售旨在提升中银香港全天候中国高息债券基金的流动性。

15 报告期后事项

在截至2019年6月30日止年度后，中银香港全天候中国高息债券基金、中银香港全天候亚洲债券基金、中银香港全天候中国收益基金、中银香港全天候亚太高收益基金及中银香港全天候一带一路债券基金作出以下中期收益分配：

中银香港全天候中国高息债券基金

A1类
- 于2019年10月14日按每个份额人民币0.14元支付人民币9,003,227元

A2类
- 于2019年10月14日按每个份额0.12美元支付330,993美元

A3类
- 于2019年10月14日按每个份额0.12港元支付4,879,921港元

A4类
- 于2019年10月14日按每个份额0.13澳元支付39,358澳元

A8类
- 于2019年10月14日按每个份额0.13美元支付271,563美元

中银香港全天候亚洲债券基金

A1类
- 于2019年8月7日按每个份额0.034美元支付61,417美元
- 于2019年9月6日按每个份额0.034美元支付68,747美元
- 于2019年10月9日按每个份额0.034美元支付78,834美元

A2类
- 于2019年8月7日按每个份额0.034港元支付679,124港元
- 于2019年9月6日按每个份额0.035港元支付927,220港元
- 于2019年10月9日按每个份额0.035港元支付975,546港元

A7类
- 于2019年8月7日按每个份额人民币0.035元支付人民币176,843元
- 于2019年9月6日按每个份额人民币0.036元支付人民币222,363元
- 于2019年10月9日按每个份额人民币0.036元支付人民币258,346元

中银香港全天候中国收益基金

A1类
- 于2019年8月7日按每个份额0.027港元支付320,357港元
- 于2019年9月6日按每个份额0.026港元支付304,206港元
- 于2019年10月9日按每个份额0.026港元支付302,758港元

A2类
- 于2019年8月7日按每个份额0.027美元支付19,208美元
- 于2019年9月6日按每个份额0.026美元支付18,634美元
- 于2019年10月9日按每个份额0.026美元支付18,652美元

A7类
- 于2019年8月7日按每个份额人民币0.028元支付人民币110,445元
- 于2019年9月6日按每个份额人民币0.027元支付人民币105,154元
- 于2019年10月9日按每个份额人民币0.026元支付人民币100,807元

15 报告期后事项(续)

中银香港全天候亚太高收益基金

A1类
- 于2019年8月7日按每个份额0.035美元支付13,927美元
- 于2019年9月6日按每个份额0.034美元支付12,391美元
- 于2019年10月9日按每个份额0.034美元支付12,636美元

A2类
- 于2019年8月7日按每个份额0.035港元支付288,350港元
- 于2019年9月6日按每个份额0.034港元支付274,711港元
- 于2019年10月9日按每个份额0.034港元支付275,032港元

A4类
- 于2019年8月7日按每个份额0.034澳元支付3,033澳元
- 于2019年9月6日按每个份额0.033澳元支付2,601澳元
- 于2019年10月9日按每个份额0.033澳元支付2,973澳元

A7类
- 于2019年8月7日按每个份额人民币0.035元支付人民币62,361元
- 于2019年9月6日按每个份额人民币0.033元支付人民币58,499元
- 于2019年10月9日按每个份额人民币0.034元支付人民币60,273元

中银香港全天候一带一路债券基金

A1类
- 于2019年8月7日按每个份额0.034美元支付25,586美元
- 于2019年9月6日按每个份额0.034美元支付25,525美元
- 于2019年10月9日按每个份额0.034美元支付24,271美元

A2类
- 于2019年8月7日按每个份额0.034港元支付363,070港元
- 于2019年9月6日按每个份额0.034港元支付370,155港元
- 于2019年10月9日按每个份额0.034港元支付361,185港元

A4类
- 于2019年8月7日按每个份额人民币0.034元支付人民币117,995元
- 于2019年9月6日按每个份额人民币0.034元支付人民币117,811元
- 于2019年10月9日按每个份额人民币0.034元支付人民币108,451元

16 批准财务报表

受托人及基金管理人于2019年10月28日批准财务报表。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候环球投资基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
存托凭证			
美国			
ALIBABA GROUP HLDG LTD-SPONSORED ADR	600	101,670	1.58%
		101,670	1.58%
权益性证券			
香港			
友邦保险控股有限公司	5,000	53,932	0.84%
中国建设银行股份有限公司－H股	50,000	43,082	0.67%
香港中华煤气有限公司	33,000	73,177	1.14%
中国平安保险(集团)股份有限公司－H股	5,000	60,046	0.94%
腾讯控股有限公司	1,000	45,143	0.70%
		275,380	4.29%
定息债务证券			
英属维尔京群岛			
CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD 4.75% S/A 21FEB2029	200,000	219,431	3.42%
JOY TREASURE ASSETS HLDGS INC 4.5% S/A 20MAR2029	200,000	213,037	3.32%
NUOXI CAPITAL LTD 7.45% S/A 16OCT2022	200,000	199,704	3.11%
SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD 5.25% S/A 30APR2022	200,000	211,688	3.29%
		843,860	13.14%
开曼群岛			
CHINA RESOURCES LAND LTD 4.125% S/A 26FEB2029	250,000	266,505	4.14%
MGM CHINA HLDGS LTD 5.875% S/A 15MAY2026 REGS	200,000	207,275	3.22%
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 3.75% S/A 23JAN2023	200,000	204,208	3.17%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.9% S/A 06AUG2019	500,000	515,900	8.03%
		1,193,888	18.56%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
香港			
GLP CHINA HLDGS LTD 4.974% S/A 26FEB2024	200,000	213,240	3.32%
VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% S/A 09NOV2027	200,000	201,998	3.14%
		415,238	6.46%
印度			
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD 4.375% S/A 03JUL2029 REGS	200,000	202,754	3.16%
印度尼西亚			
BANK MANDIRI PERSERO TBK 3.75% S/A 11APR2024	200,000	205,485	3.20%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK 3.95% S/A 28MAR2024	200,000	207,687	3.23%
		413,172	6.43%
		3,068,912	47.75%
集合投资计划			
香港			
中银香港盈荟系列－中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金－X1	50,000	536,000	8.34%
中银香港盈荟系列－中银香港全天候香港股票基金－X1	404,984	499,315	7.77%
恒生中国企业指数上市基金	4,000	56,589	0.88%
ISHARES安硕富时A50中国指数ETF	40,000	76,510	1.19%
盈富基金	40,000	149,026	2.32%
		1,317,441	20.50%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候环球投资基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
集合投资计划(续)			
美国			
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	1,500	280,110	4.36%
ISHARES CORE S&P 500 ETF	1,065	313,909	4.89%
ISHARES MSCI CHINA ETF	4,000	237,800	3.70%
SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ETF TRUST	900	239,265	3.72%
VANGUARD FTSE DEVELOPED MARKETS ETF	2,000	83,420	1.30%
VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF	600	25,518	0.40%
		1,180,022	18.37%
		2,497,463	38.87%
永续债			
法国			
BNP PARIBAS SA 6.625% S/A PERP REGS	200,000	212,577	3.31%
		212,577	3.31%
外汇远期合约			
买入21,296澳元及卖出14,853美元		113	0.00%
		113	0.00%
上市／挂牌投资总额		6,156,115	95.80%
其他资产净值		269,254	4.20%
于2019年6月30日的资产净值（按成交价）		6,425,369	100.00%
投资总额，按成本计		5,823,731	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候中国高息债券基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券			
澳大利亚			
MACQUARIE BANK LTD/LONDON 6.125% S/A PERP REGS	1,000,000	6,936,549	0.37%
VIRGIN AUSTRALIA HLDGS LTD 7.875% S/A 15OCT2021 REGS	500,000	3,581,078	0.19%
		10,517,627	0.56%
英属维尔京群岛			
EASY TACTIC LTD 8.125% S/A 27FEB2023	1,500,000	10,781,979	0.58%
EXCEL CAPITAL GLOBAL LTD 7% S/A PERP	4,000,000	28,066,513	1.50%
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95% S/A 29JAN2023	1,000,000	7,014,614	0.38%
FORTUNE STAR BVI LTD 6.75% S/A 02JUL2023	1,750,000	12,287,085	0.66%
HONG SENG LTD 7.875% S/A 31MAY2020	2,000,000	13,880,455	0.74%
MACROLINK GLOBAL DEVELOPMENT LTD 9.5% S/A 04JAN2021	7,500,000	55,164,261	2.95%
NEW METRO GLOBAL LTD 6.5% S/A 20MAY2022	250,000	1,742,769	0.09%
NUOXI CAPITAL LTD 7.45% S/A 16OCT2022	3,000,000	20,573,224	1.10%
NUOXI CAPITAL LTD 7.5% S/A 28JAN2022	6,280,000	43,897,918	2.35%
NUOXI CAPITAL LTD 7.875% S/A 24JUN2021	1,490,000	10,241,166	0.55%
PRIME BLOOM HLDGS LTD 7.5% S/A 19DEC2019	1,500,000	9,864,124	0.53%
SCENERY JOURNEY LTD 11% S/A 06NOV2020	4,500,000	32,750,165	1.75%
SCENERY JOURNEY LTD 9% S/A 06MAR2021	5,500,000	38,879,079	2.08%
TSINGHUA UNIC LTD 6.5% S/A 31JAN2028	2,000,000	13,651,104	0.73%
TUSPARK FORWARD LTD 6.95% S/A 18JUN2022	1,250,000	8,465,629	0.45%
YINGDE GASES INVESTMENT LTD 6.25% S/A 19JAN2023 REGS	1,000,000	7,150,823	0.38%
		314,410,908	16.82%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
开曼群岛			
361 DEGREES INTL LTD 7.25% S/A 03JUN2021	650,000	3,833,214	0.21%
AGILE GROUP HLDGS LTD 10.215% S/A PERP	1,500,000	10,817,058	0.58%
AGILE GROUP HLDGS LTD 8.375% S/A PERP	1,750,000	12,483,368	0.67%
AGILE GROUP HLDGS LTD 8.55% S/A PERP	2,750,000	19,601,918	1.05%
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP/HONG KONG 9.75% S/A 05DEC2020	1,250,000	8,868,190	0.47%
CAR INC 6% S/A 11FEB2021	2,000,000	13,660,436	0.73%
CAR INC 8.875% S/A 10MAY2022	1,000,000	6,977,394	0.37%
CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.25% S/A 24APR2023	500,000	3,442,099	0.18%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% S/A 08APR2022	1,000,000	7,039,577	0.38%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.6% S/A 08APR2024	800,000	5,665,454	0.30%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 9% S/A 31JUL2021	2,500,000	18,624,543	1.00%
CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% S/A 19FEB2023	3,700,000	27,325,966	1.46%
CHINA AOYUAN GROUP LTD 8.5% S/A 23JAN2022	250,000	1,878,191	0.10%
CHINA EVERGRANDE GROUP 8% S/A 27JUN2020	6,000,000	41,436,467	2.22%
CHINA EVERGRANDE GROUP 8.25% S/A 23MAR2022	1,500,000	10,198,917	0.55%
CHINA EVERGRANDE GROUP 9.5% S/A 11APR2022	3,750,000	26,177,297	1.40%
CHINA EVERGRANDE GROUP 9.5% S/A 29MAR2024	3,000,000	19,957,398	1.07%
CHINA SCE GROUP HLDGS LTD 7.375% S/A 09APR2024	4,500,000	30,812,300	1.65%
CHINA SCE PROPERTY HLDGS LTD 5.875% S/A 10MAR2022	1,000,000	6,902,134	0.37%
CIFI HLDGS GROUP CO LTD 6.55% S/A 28MAR2024	1,200,000	8,238,273	0.44%
COUNTRY GARDEN HLDGS CO LTD 8% S/A 27JAN2024	500,000	3,804,195	0.20%
EASY TACTIC LTD 9.125% S/A 28JUL2022	1,250,000	9,446,979	0.51%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
EHI CAR SERVICES LTD 5.875% S/A 14AUG2022	1,000,000	6,426,415	0.34%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 7% S/A 18JAN2021	8,540,000	57,405,775	3.07%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 8.25% S/A 03NOV2019	5,000,000	34,901,695	1.87%
GRANDA CENTURY LTD 7.5% S/A 11SEP2021	2,000,000	13,983,685	0.75%
HILONG HLDG LTD 7.25% S/A 22JUN2020	3,000,000	20,573,670	1.10%
JINGRUI HLDGS LTD 13% S/A 31JUL2020	2,000,000	14,829,414	0.79%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.25% S/A 09APR2022	5,500,000	40,090,937	2.15%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.5% S/A 30JAN2023	500,000	3,497,556	0.19%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.75% S/A 26FEB2021	7,000,000	52,756,325	2.82%
KAISA GROUP HLDGS LTD 7.25% S/A 30JUN2020	1,000,000	7,629,834	0.41%
KWG GROUP HLDGS LTD 5.875% S/A 10NOV2024	4,250,000	26,931,216	1.44%
KWG GROUP HLDGS LTD 7.875% S/A 01SEP2023	3,000,000	21,452,572	1.15%
LOGAN PROPERTY HLDGS CO LTD 5.25% S/A 23FEB2023	250,000	1,649,896	0.09%
NAGACORP LTD 9.375% S/A 21MAY2021 REGS	1,125,000	8,281,966	0.44%
NUOXI CAPITAL LTD 4.7% S/A 24JAN2021	2,000,000	13,383,576	0.72%
POWERLONG REAL ESTATE HLDGS LTD 4.875% S/A 15SEP2021	500,000	3,323,288	0.18%
POWERLONG REAL ESTATE HLDGS LTD 6.95% S/A 17APR2021	4,500,000	31,443,804	1.68%
REDCO GROUP 13.5% S/A 21JAN2020	4,200,000	31,507,157	1.69%
REDCO GROUP 9.875% S/A 02MAY2021	2,000,000	14,085,569	0.75%
REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 10.5% S/A 03OCT2022	250,000	1,657,860	0.09%
REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 11.5% S/A 04MAR2021	1,250,000	9,159,332	0.49%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 10.5% S/A 01MAR2022	3,210,000	23,821,100	1.27%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 11.25% S/A 22AUG2021	4,407,000	33,585,669	1.80%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 11.5% S/A 03JUL2020	3,000,000	22,754,955	1.22%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 8.25% S/A 01FEB2021	1,500,000	10,837,944	0.58%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 8.75% S/A 25OCT2022	1,000,000	6,904,723	0.37%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.25% S/A 14JUN2022	4,500,000	31,078,424	1.66%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.875% S/A 15FEB2022	9,000,000	64,938,209	3.48%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.95% S/A 08AUG2022	1,000,000	7,227,223	0.39%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.95% S/A 11OCT2023	500,000	3,533,698	0.19%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 8.35% S/A 19APR2023	4,000,000	28,673,427	1.53%
TIMES CHINA HLDGS LTD 6.6% S/A 02MAR2023	4,000,000	27,585,424	1.48%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.9% S/A 06AUG2019	13,700,000	97,082,299	5.20%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.5% S/A 04FEB2023	2,300,000	16,853,223	0.90%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.625% S/A 23JAN2022	1,000,000	7,458,571	0.40%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 10.25% S/A PERP	1,500,000	10,354,973	0.55%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 10.5% S/A 28JUN2020	2,750,000	19,598,093	1.05%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 12.5% S/A 02JAN2021	500,000	3,777,183	0.20%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 9.8% S/A 20AUG2021	3,250,000	24,029,124	1.29%
		1,152,257,172	61.68%
中国内地			
SDOE INTL FINANCE I CO LTD 5.45% S/A 24OCT2020	1,010,000	6,731,763	0.36%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
香港			
BANK OF EAST ASIA LTD 5.625% S/A PERP	0	(537)	0.00%
YANGO JUSTICE INTL LTD 12% S/A 02JUL2020	3,800,000	28,718,957	1.54%
YANGO JUSTICE INTL LTD 7.5% S/A 16NOV2020	2,000,000	13,623,235	0.73%
YANGO JUSTICE INTL LTD 9.5% S/A 03APR2021	12,000,000	83,803,673	4.48%
YANGO JUSTICE INTL LTD 9.5% S/A 23SEP2019	1,000,000	7,073,189	0.38%
		133,218,517	7.13%
印度			
RENEW POWER SYNTHETIC 6.67% S/A 12MAR2024 REGS	1,000,000	7,164,767	0.38%
印度尼西亚			
ABM INVESTAMA TBK 7.125% S/A 01AUG2022 REGS	900,000	6,061,861	0.32%
APL REALTY HLDGS PTE LTD 5.95% S/A 02JUN2024	1,000,000	6,112,076	0.33%
		12,173,937	0.65%
日本			
SOFTBANK GROUP CORP 6.875% S/A PERP	1,000,000	6,807,583	0.36%
韩国			
KOREAN AIR LINES CO LTD 6.875% S/A 12JUN2047	1,000,000	6,988,627	0.37%
马来西亚			
SD INTL SUKUK LTD 6.3% S/A 09MAY2022	1,270,000	8,895,893	0.48%
蒙古			
MONGOLIAN MINING CORP/ENERGY RESOURCES LLC 9.25% S/A 15APR2024 REGS	2,100,000	14,664,857	0.78%
荷兰			
JABABEKA INTL BV 6.5% S/A 05OCT2023 REGS	1,900,000	12,808,096	0.69%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
定息债务证券(续)			
新加坡			
ALAM SYNERGY PTE LTD 11.5% S/A 22APR2021	1,950,000	14,663,099	0.78%
ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% S/A 24APR2022	1,200,000	8,168,789	0.44%
GEO COAL INTL PTE LTD 8% S/A 04OCT2022 REGS	500,000	2,944,143	0.16%
GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% S/A 27MAR2024 REGS	1,742,000	12,575,971	0.67%
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE LTD 5.875% S/A 09NOV2024 REGS	2,000,000	13,608,828	0.73%
MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% S/A 14MAY2026 REGS	1,900,000	13,272,128	0.71%
MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% S/A 30JAN2025 REGS	1,500,000	10,573,330	0.57%
MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.95% S/A 13APR2024	1,000,000	6,809,855	0.36%
SSMS PLANTATION HLDGS PTE LTD 7.75% S/A 23JAN2023	1,400,000	9,633,994	0.52%
		92,250,137	4.94%
斯里兰卡			
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.55% S/A 28MAR2030 REGS	2,000,000	13,801,446	0.74%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.85% S/A 14MAR2029 REGS	500,000	3,632,336	0.19%
		17,433,782	0.93%
英国			
VEDANTA RESOURCES PLC 6.125% S/A 09AUG2024 REGS	1,600,000	10,385,910	0.56%
VEDANTA RESOURCES PLC 6.375% S/A 30JUL2022 REGS	1,100,000	7,671,180	0.41%
		18,057,090	0.97%
		1,814,380,756	97.10%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候中国高息债券基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
集合投资计划			
卢森堡			
BOC (EUROPE) UCITS SICAV－BOCHK RMB HIGH YIELD BOND FUND-CD USD HEDGED	10,774	7,618,565	0.41%
		7,618,565	0.41%
外汇远期合约			
买入人民币25,000,000.00元及卖出3,628,341.70美元		79,258	0.00%
买入人民币344,000,000.00元及卖出49,926,344.13美元		1,088,098	0.06%
买入人民币1,491,922,699.93元及卖出216,537,642.05美元		4,665,101	0.25%
买入人民币18,000,000.00元及卖出2,617,801.05美元		20,011	0.00%
买入3,036,614.00澳元及卖出人民币14,587,255.97元		70,351	0.00%
买入70,000.00澳元及卖出人民币337,764.00元		123	0.00%
买入250,000.00美元及卖出人民币1,722,575.00元		(5,486)	0.00%
买入19,990,307.79美元及卖出人民币137,733,220.67元		(432,672)	-0.02%
		5,484,784	0.29%
上市／挂牌投资总额		1,827,484,105	97.80%
其他资产净值		41,186,408	2.20%
于2019年6月30日的资产净值(按成交价)		1,868,670,513	100.00%
投资总额，按成本计		1,735,834,694	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候香港股票基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
存托凭证			
美国			
ALIBABA GROUP HLDG LTD-SPONSORED ADR	8,000	10,588,185	4.43%
		10,588,185	4.43%
权益性证券			
香港			
友邦保险控股有限公司	200,000	16,850,000	7.04%
雅居乐雅生活服务股份有限公司－H股	100,000	1,322,000	0.55%
安徽海螺水泥股份有限公司－H股	50,000	2,447,500	1.02%
安踏体育用品有限公司	30,000	1,609,500	0.67%
中国银行股份有限公司－H股	1,500,000	4,950,000	2.07%
中银香港(控股)有限公司	100,000	3,075,000	1.29%
中国建设银行股份有限公司－H股	2,000,000	13,460,000	5.63%
中国金茂控股集团有限公司	300,000	1,425,000	0.60%
中国人寿保险股份有限公司－H股	50,000	962,000	0.40%
招商银行股份有限公司－H股	100,000	3,895,000	1.63%
中国移动有限公司	80,000	5,692,000	2.38%
中国海外发展有限公司	50,000	1,440,000	0.60%
中海物业集团有限公司	400,000	1,628,000	0.68%
中国石油化工股份有限公司－H股	200,000	1,062,000	0.44%
华润啤酒(控股)有限公司	100,000	3,710,000	1.55%
华润置地有限公司	40,000	1,376,000	0.58%
中国铁塔股份有限公司－H股	1,000,000	2,050,000	0.86%
长江基建集团有限公司	20,000	1,274,000	0.53%
中电控股有限公司	30,000	2,586,000	1.08%
中国海洋石油有限公司	100,000	1,336,000	0.56%
京信通信系统控股有限公司	500,000	870,000	0.36%
石药集团有限公司	100,000	1,260,000	0.53%
新城发展控股有限公司	160,000	1,644,800	0.69%
吉利汽车控股有限公司	100,000	1,336,000	0.56%
广州白云山医药集团股份有限公司－H股	40,000	1,410,000	0.59%
香港中华煤气有限公司	198,000	3,429,360	1.43%
香港交易及结算所有限公司	40,000	11,032,000	4.61%
汇丰控股有限公司	300,000	19,440,000	8.13%
华泰证券股份有限公司－H股	100,000	1,344,000	0.56%
中国工商银行股份有限公司－H股	2,000,000	11,400,000	4.77%
香港铁路有限公司	30,000	1,578,000	0.66%
新世界发展有限公司	400,000	4,888,000	2.04%
中国平安保险(集团)股份有限公司－H股	200,000	18,760,000	7.84%
电能实业有限公司	30,000	1,686,000	0.70%
金沙中国有限公司	40,000	1,494,000	0.62%
中国生物制药有限公司	300,000	2,397,000	1.00%
新鸿基地产发展有限公司	20,000	2,650,000	1.11%
舜宇光学科技(集团)有限公司	30,000	2,421,000	1.01%
腾讯控股有限公司	50,000	17,630,000	7.37%
		178,820,160	74.74%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候香港股票基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
美国			
ADOBE INC	1,000	2,301,423	0.96%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	5,000	1,186,055	0.50%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,000	1,342,503	0.56%
MICROSOFT CORP	2,000	2,092,643	0.87%
PROCTER & GAMBLE CO	2,000	1,712,887	0.72%
		8,635,510	3.61%
		187,455,670	78.35%
集合投资计划			
香港			
中银香港盈荟系列－中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金－X2	997,009	10,667,996	4.46%
领展房地产投资信托基金	20,000	1,920,000	0.80%
		12,587,996	5.26%
外汇远期合约			
买入人民币1,748,857元及卖出1,978,307港元		10,178	0.00%
买入397,297澳元及卖出2,163,123港元		17,381	0.01%
		27,559	0.01%
上市／挂牌投资总额		210,659,410	88.05%
其他资产净值		28,568,234	11.95%
于2019年6月30日的资产净值(按成交价)		239,227,644	100.00%
投资总额，按成本计		199,301,017	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候在岸人民币股票基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
权益性证券			
中国内地			
爱尔眼科医院集团股份有限公司－A股	233,788	7,240,414	2.72%
中国国际航空股份有限公司－A股	700,000	6,699,000	2.52%
安徽海螺水泥股份有限公司－A股	113,000	4,689,500	1.76%
北京东方雨虹防水技术股份有限公司－A股	450,000	10,197,000	3.83%
北京光环新网科技股份有限公司－A股	743,500	12,468,495	4.69%
中顺洁柔纸业股份有限公司－A股	300,000	3,684,000	1.39%
长春高新技术产业(集团)股份有限公司－A股	14,946	5,051,748	1.90%
招商银行股份有限公司－A股	420,000	15,111,600	5.68%
万科企业股份有限公司－A股	229,978	6,395,688	2.40%
中信证券股份有限公司－A股	200,000	4,762,000	1.79%
东方财富信息股份有限公司－A股	576,000	7,804,800	2.93%
福建安井食品股份有限公司－A股	60,000	3,084,000	1.16%
福建星网锐捷通讯股份有限公司－A股	150,000	3,366,000	1.27%
珠海格力电器股份有限公司－A股	110,000	6,050,000	2.27%
广东海大集团股份有限公司－A股	165,000	5,098,500	1.92%
广东温氏食品集团股份有限公司－A股	200,000	7,172,000	2.70%
恒生电子股份有限公司－A股	149,911	10,216,435	3.84%
内蒙古伊利实业集团股份有限公司－A股	200,000	6,682,000	2.51%
江苏恒瑞医药股份有限公司－A股	100,000	6,600,000	2.48%
中炬高新技术实业(集团)股份有限公司－A股	280,000	11,992,400	4.51%
贵州茅台酒股份有限公司－A股	6,000	5,904,000	2.22%
国电南瑞科技股份有限公司－A股	500,000	9,320,000	3.50%
新希望六和股份有限公司－A股	360,000	6,253,200	2.35%
中国平安保险股份有限公司－A股	200,000	17,722,000	6.66%
青岛海尔股份有限公司－A股	347,100	6,001,359	2.26%
三一重工股份有限公司－A股	1,900,000	24,852,000	9.34%
上海晨光文具股份有限公司－A股	70,000	3,077,900	1.16%
沈阳桃李面包股份有限公司－A股	70,000	2,915,500	1.10%
三棵树涂料股份有限公司－A股	99,200	4,319,168	1.62%
唐人神集团股份有限公司－A股	400,000	4,620,000	1.74%
唐山冀东水泥股份有限公司－A股	330,000	5,811,300	2.19%
潍柴动力股份有限公司－A股	340,000	4,178,600	1.57%
无锡药明康德新药开发股份有限公司－A股	31,000	2,687,080	1.01%
烟台杰瑞石油服务集团股份有限公司－A股	500,000	11,550,000	4.34%
中兴通讯股份有限公司－A股	260,000	8,457,800	3.18%
		262,035,487	98.51%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候在岸人民币股票基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值人民币	占资产净值的百分比
外汇远期合约			
买入3,285,472.00港元及卖出人民币2,905,697.36元		(16,151)	-0.01%
买入278,163.00港元及卖出人民币246,336.34元		(1,694)	0.00%
买入454,205.00港元及卖出人民币402,449.94元		(2,980)	0.00%
		(20,825)	-0.01%
上市／挂牌投资总额		262,014,662	98.50%
其他资产净值		3,940,898	1.50%
于2019年6月30日的资产净值（按成交价）		265,955,560	100.00%
投资总额，按成本计		245,238,087	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候亚洲债券基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券			
澳大利亚			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UK 6.75% S/A PERP REGS	500,000	554,135	1.06%
NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.4% S/A 29SEP2027 REGS	300,000	292,792	0.56%
SANTOS FINANCE LTD 4.125% S/A 14SEP2027	300,000	299,526	0.57%
VIRGIN AUSTRALIA HLDGS LTD 7.875% S/A 15OCT2021 REGS	200,000	208,569	0.40%
		1,355,022	2.59%
百慕大			
KUNLUN ENERGY CO LTD 3.75% S/A 13MAY2025 REGS	200,000	209,486	0.40%
英属维尔京群岛			
AMBER TREASURE VENTURES LTD 3.15% S/A 21JUL2020	500,000	506,025	0.97%
CHAMPION SINCERITY HLDGS LTD 8.125% S/A PERP	380,000	411,219	0.79%
CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD 4.4% S/A 09MAR2027	500,000	531,164	1.01%
CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD 4.75% S/A 21FEB2029	370,000	405,947	0.78%
CHINA GREAT WALL INTL HLDGS III LTD 3.875% S/A 31AUG2027	300,000	308,655	0.59%
CHINA REINSURANCE FINANCE CORP LTD 3.375% S/A 09MAR2022	500,000	504,975	0.96%
ESTATE SKY LTD 5.75% S/A PERP	300,000	283,413	0.54%
HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD 3.6% S/A PERP	500,000	493,180	0.94%
HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3M L+1.15% Q 07NOV2022	400,000	398,570	0.76%
HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3M L+1.65% Q 27APR2020	200,000	202,105	0.39%
HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 5.5% S/A 27APR2047	200,000	219,384	0.42%
JOY TREASURE ASSETS HLDGS INC 4.5% S/A 20MAR2029	400,000	426,074	0.81%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
英属维尔京群岛(续)			
NUOXI CAPITAL LTD 7.45% S/A 16OCT2022	200,000	199,704	0.38%
NUOXI CAPITAL LTD 7.875% S/A 24JUN2021	940,000	940,734	1.80%
PROVEN HONOUR CAPITAL LTD 4.125% S/A 06MAY2026	300,000	302,167	0.58%
RONGSHI INTL FINANCE LTD 3.25% S/A 21MAY2024	200,000	205,356	0.39%
SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD 3M L+2.3% Q 31JUL2021	400,000	408,468	0.78%
SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD 5.25% S/A 30APR2022	370,000	391,623	0.75%
TSINGHUA UNIC LTD 4.75% S/A 31JAN2021	300,000	300,733	0.57%
UHI CAPITAL LTD 3% S/A 12JUN2024	200,000	200,781	0.38%
VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 4.75% S/A 03APR2024	500,000	520,091	0.99%
XIHUI HAIWAI I INVESTMENT HLDGS CO LTD 4.5% S/A 17APR2022	200,000	204,304	0.39%
ZHONGYUAN SINCERE INVESTMENT CO LTD 4.25% S/A 28JUN2024	300,000	300,805	0.57%
		8,665,477	16.54%
加拿大			
BANK OF NOVA SCOTIA 4.65% S/A PERP	180,000	174,797	0.33%
开曼群岛			
AGILE GROUP HLDGS LTD 8.55% S/A PERP	500,000	518,934	0.99%
ALIBABA GROUP HLDG LTD 4.2% S/A 06DEC2047	300,000	314,315	0.60%
AZURE NOVA INTL FINANCE LTD 3.5% S/A 21MAR2022	200,000	204,212	0.39%
CDBL FUNDING 1 3.5% S/A 24OCT2027	400,000	397,693	0.76%
CDBL FUNDING 2 3% S/A 01AUG2022	500,000	507,185	0.97%
CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.25% S/A 24APR2023	250,000	250,593	0.48%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.625% S/A 28FEB2021	400,000	427,823	0.82%
CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% S/A 19FEB2023	800,000	860,280	1.64%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
CHINA EVERGRANDE GROUP 8% S/A 27JUN2020	500,000	502,779	0.96%
CHINA EVERGRANDE GROUP 9.5% S/A 11APR2022	200,000	203,268	0.39%
CHINA SCE GROUP HLDGS LTD 8.75% S/A 15JAN2021	330,000	358,442	0.68%
CIFI HLDGS GROUP CO LTD 7.625% S/A 02MAR2021	200,000	214,957	0.41%
FWD LTD 6.25% S/A PERP	200,000	209,815	0.40%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 7% S/A 18JAN2021	250,000	244,689	0.47%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 8.25% S/A 03NOV2019	250,000	254,093	0.48%
GRANDA CENTURY LTD 7.5% S/A 11SEP2021	300,000	305,414	0.58%
HILONG HLDG LTD 7.25% S/A 22JUN2020	250,000	249,636	0.47%
ICD SUKUK CO LTD 5% S/A 01FEB2027	500,000	528,882	1.01%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.75% S/A 26FEB2021	400,000	438,947	0.84%
KWG GROUP HLDGS LTD 9.85% S/A 26NOV2020	250,000	268,462	0.51%
LOGAN PROPERTY HLDGS CO LTD 7.5% S/A 25AUG2022	300,000	319,665	0.61%
MGM CHINA HLDGS LTD 5.875% S/A 15MAY2026 REGS	200,000	207,275	0.39%
OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HLDGS LTD 4.3% S/A PERP	200,000	201,721	0.38%
PHOENIX GROUP HLDGS 5.375% S/A 06JUL2027	400,000	410,887	0.78%
POWERLONG REAL ESTATE HLDGS LTD 9.125% S/A 14JAN2021	250,000	270,597	0.52%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 11.25% S/A 22AUG2021	250,000	277,413	0.53%
SHIMAO PROPERTY HLDGS LTD 6.125% S/A 21FEB2024	1,000,000	1,075,598	2.06%
SHIMAO PROPERTY HLDGS LTD 6.375% S/A 15OCT2021	300,000	318,378	0.61%
SHUI ON DEVELOPMENT HLDG LTD 6.4% S/A PERP	200,000	199,149	0.38%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.25% S/A 14JUN2022	250,000	251,398	0.48%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.875% S/A 15FEB2022	500,000	525,320	1.00%
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 3.75% S/A 23JAN2023	450,000	459,467	0.88%
VLL INTL INC 5.75% S/A 28NOV2024	250,000	253,953	0.49%
WEIBO CORP 3.5% S/A 05JUL2024	600,000	602,322	1.15%
WYNN MACAU LTD 5.5% S/A 01OCT2027 REGS	360,000	353,466	0.68%
YANKUANG GROUP CAYMAN LTD 4.75% S/A 30NOV2020	300,000	301,107	0.58%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.9% S/A 06AUG2019	400,000	412,720	0.79%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.5% S/A 04FEB2023	500,000	533,459	1.02%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.5% S/A 26FEB2024	375,000	395,049	0.75%
		14,629,363	27.93%
中国内地			
BANK OF CHINA LTD 5% S/A 13NOV2024 REGS	500,000	541,718	1.04%
JIANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP CORP 4.85% S/A 21FEB2022	200,000	208,445	0.40%
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD 4.5% A PERP	200,000	203,664	0.39%
SHOUGANG GROUP CO LTD 4% S/A 23MAY2024	700,000	718,685	1.37%
TAIKANG INSURANCE GROUP INC 3.5% S/A 19JAN2022	200,000	205,064	0.39%
XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP CO LTD 4% S/A 24JUN2022	500,000	500,764	0.96%
		2,378,340	4.55%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
法国			
BNP PARIBAS SA 6.625% S/A PERP REGS	510,000	542,072	1.04%
CREDIT AGRICOLE SA 8.125% Q PERP REGS	500,000	580,483	1.11%
SOCIETE GENERALE SA 7.375% S/A PERP REGS	200,000	212,549	0.41%
		1,335,104	2.56%
香港			
AIA GROUP LTD 4.5% S/A 16MAR2046 REGS	500,000	578,098	1.10%
BANK OF EAST ASIA LTD 5.5% S/A PERP	200,000	201,106	0.38%
CHINA CITIC BANK INTL LTD 4.625% S/A 28FEB2029	400,000	419,545	0.80%
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% S/A 14MAR2021	500,000	515,115	0.98%
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% S/A 14MAR2023	210,000	222,444	0.43%
GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT LTD 4.95% S/A 26JUL2022	40,000	40,140	0.08%
GLP CHINA HLDGS LTD 4.974% S/A 26FEB2024	300,000	319,860	0.61%
VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% S/A 09NOV2027	200,000	201,998	0.39%
WING LUNG BANK LTD 3.75% S/A 22NOV2027	500,000	500,606	0.96%
YANGO JUSTICE INTL LTD 9.5% S/A 03APR2021	200,000	203,370	0.39%
ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% S/A 20DEC2022 REGS	50,000	50,354	0.10%
		3,252,636	6.22%
印度			
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD 4% S/A 30JUL2027 REGS	200,000	203,338	0.39%
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD 4.375% S/A 03JUL2029 REGS	600,000	608,262	1.16%
NEERG ENERGY LTD 6% S/A 13FEB2022 REGS	200,000	206,886	0.40%
		1,018,486	1.95%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
印度尼西亚			
BANK MANDIRI PERSERO TBK 3.75% S/A 11APR2024	500,000	513,712	0.98%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK 3.95% S/A 28MAR2024	200,000	207,687	0.40%
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK 5.23% S/A 15NOV2021 REGS	400,000	424,065	0.81%
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 4.75% S/A 18JUL2047 REGS	200,000	221,245	0.42%
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 5.35% S/A 11FEB2049	400,000	490,945	0.94%
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% S/A 15MAR2034	9,400,000,000	723,625	1.38%
PELABUHAN INDONESIA II 5.375% S/A 05MAY2045 REGS	600,000	632,695	1.21%
PERTAMINA PERSERO 5.625% S/A 20MAY2043 REGS	500,000	554,013	1.06%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% S/A 15MAY2047 REGS	200,000	213,028	0.41%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% S/A 24OCT2042 REGS	300,000	320,292	0.61%
REPUBLIC OF INDONESIA 4.625% S/A 15APR2043 REGS	300,000	321,181	0.61%
		4,622,488	8.83%
Isle of Man			
GOHL CAPITAL LTD 4.25% S/A 24JAN2027	300,000	314,815	0.60%
日本			
SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 4% S/A 14SEP2077 REGS	200,000	205,280	0.39%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
韩国			
KOREA ELECTRIC POWER CORP 2.5% S/A 24JUN2024 REGS	800,000	799,557	1.53%
SK TELECOM CO LTD 3.75% S/A 16APR2023 REGS	400,000	418,461	0.80%
		1,218,018	2.33%
马来西亚			
PETRONAS CAPITAL LTD 4.5% S/A 18MAR2045 REGS	300,000	352,520	0.67%
PRESS METAL LABUAN LTD 4.8% S/A 30OCT2022	200,000	199,335	0.38%
TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL BHD 4.851% S/A 01NOV2028	480,000	536,383	1.02%
		1,088,238	2.07%
蒙古			
MONGOLIA GOVERNMENT INTL BOND 10.875% S/A 06APR2021 REGS	200,000	227,967	0.44%
荷兰			
ING GROEP NV 6.75% S/A PERP	590,000	622,599	1.19%
MINEJESA CAPITAL BV 5.625% S/A 10AUG2037 REGS	200,000	214,998	0.41%
		837,597	1.60%
阿曼			
MAZOON ASSETS CO SAOC 5.2% S/A 08NOV2027 REGS	200,000	188,949	0.36%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
菲律宾			
BDO UNIBANK INC 2.95% S/A 06MAR2023	500,000	505,722	0.97%
SMC GLOBAL POWER HLDGS CORP 6.5% S/A PERP	430,000	443,673	0.85%
UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% S/A 29NOV2022	500,000	507,987	0.97%
		1,457,382	2.79%
新加坡			
BOC AVIATION LTD 2.375% S/A 15SEP2021 REGS	200,000	199,387	0.38%
MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% S/A 14MAY2026 REGS	200,000	203,420	0.39%
PARKWAY PANTAI LTD 4.25% S/A PERP	500,000	507,770	0.97%
SINOCHEM INTL DEVELOPMENT PTE LTD 3.125% S/A 25JUL2022	200,000	202,870	0.39%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 2.88% S/A 08MAR2027	200,000	201,292	0.38%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.75% S/A 15APR2029 REGS	260,000	269,708	0.52%
		1,584,447	3.03%
斯里兰卡			
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 6.2% S/A 11MAY2027 REGS	200,000	192,064	0.37%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 6.25% S/A 27JUL2021 REGS	250,000	260,159	0.50%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 6.35% S/A 28JUN2024 REGS	500,000	499,895	0.96%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.55% S/A 28MAR2030 REGS	500,000	502,390	0.96%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.85% S/A 14MAR2029 REGS	200,000	211,554	0.40%
		1,666,062	3.19%
阿联酋			
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 4.875% S/A 23APR2030 REGS	430,000	477,437	0.91%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候亚洲债券基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
英国			
HSBC HLDGS PLC 6% S/A PERP	200,000	206,296	0.39%
STANDARD CHARTERED PLC 4.305% S/A 21MAY2030 REGS	500,000	521,827	1.00%
STANDARD CHARTERED PLC 7.75% S/A PERP REGS	500,000	543,370	1.04%
		1,271,493	2.43%
美国			
CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 3.5% S/A 05MAY2025	200,000	207,359	0.40%
CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.375% S/A 02MAY2028	500,000	547,950	1.05%
		755,309	1.45%
越南			
VIETNAM GOVERNMENT INTL BOND 4.8% S/A 19NOV2024 REGS	500,000	535,390	1.02%
		49,469,583	94.51%
外汇远期合约			
买入人民币31,441,019.24元及卖出4,563,282.91美元		14,380	0.03%
买入人民币990,000.00元及卖出144,018.85美元		121	0.00%
		14,501	0.03%
上市／挂牌投资总额		49,484,084	94.54%
其他资产净值		2,855,636	5.46%
于2019年6月30日的资产净值(按成交价)		52,339,720	100.00%
投资总额，按成本计		47,836,077	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
权益性证券			
香港			
友邦保险控股有限公司	15,000	161,797	2.98%
安踏体育用品有限公司	9,000	61,819	1.14%
中国银行股份有限公司－H股	100,000	42,250	0.78%
交通银行股份有限公司－H股	63,000	47,831	0.88%
中银香港(控股)有限公司	12,500	49,211	0.91%
中国广核电力股份有限公司－H股	186,000	51,199	0.94%
中国建设银行股份有限公司－H股	139,000	119,768	2.21%
中国蒙牛乳业有限公司	3,000	11,619	0.21%
招商银行股份有限公司－H股	6,000	29,920	0.55%
中海物业集团有限公司	200,000	104,216	1.92%
中国铁建股份有限公司－H股	52,500	64,392	1.19%
华润置地有限公司	12,000	52,851	0.97%
新天绿色能源股份有限公司－H股	185,000	48,792	0.90%
长江和记实业有限公司	3,000	29,575	0.55%
中国海洋石油有限公司	26,000	44,472	0.82%
碧桂园控股有限公司	37,000	56,277	1.04%
碧桂园服务控股有限公司	34,000	78,615	1.45%
海通证券股份有限公司－H股	60,000	67,292	1.24%
恒安国际集团有限公司	6,000	44,132	0.81%
香港电讯信托与香港电讯有限公司	78,000	123,830	2.28%
香港交易及结算所有限公司	3,100	109,463	2.02%
香港电视网络有限公司	108,000	61,946	1.14%
中国工商银行股份有限公司－H股	121,000	88,302	1.63%
嘉里物流联网有限公司	37,500	67,504	1.25%
金蝶国际软件集团有限公司	48,000	51,929	0.96%
昆仑能源有限公司	44,000	38,363	0.71%
利福中国集团有限公司	125,500	41,133	0.76%
龙湖集团控股有限公司	15,000	56,557	1.04%
互太纺织控股有限公司	42,000	33,231	0.61%
中国平安保险(集团)股份有限公司－H股	9,000	108,083	1.99%
电能实业有限公司	7,500	53,964	1.00%
金沙中国有限公司	13,600	65,034	1.20%
中国生物制药有限公司	58,000	59,331	1.09%
新鸿基地产发展有限公司	3,500	59,374	1.10%
腾讯控股有限公司	7,200	325,030	6.01%
万洲国际有限公司	12,500	12,675	0.23%
招金矿业股份有限公司－H股	50,000	56,013	1.03%
中联重科股份有限公司－H股	83,800	55,039	1.02%
		2,632,829	48.56%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
韩国			
AMOREPACIFIC CORP	185	26,321	0.49%
CELLTRION INC	174	30,926	0.57%
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	286	28,447	0.52%
FILA KOREA LTD	541	35,889	0.66%
HYUNDAI MOTOR CO	261	31,603	0.58%
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3,244	39,421	0.73%
KOREA ELECTRIC POWER CORP	881	19,469	0.36%
KT&G CORP	261	22,235	0.41%
LG CHEM LTD	81	24,835	0.46%
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	66	74,951	1.38%
NAVER CORP	218	21,494	0.40%
NCSOFT CORP	62	25,579	0.47%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,282	255,365	4.71%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD－PREFERENCE SHARE	886	29,311	0.54%
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	1,493	22,146	0.41%
SAMSUNG SDI CO LTD	238	48,683	0.90%
SAMSUNG SDS CO LTD	166	30,868	0.57%
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	781	30,329	0.56%
SK HYNIX INC	849	51,034	0.94%
		848,906	15.66%
新加坡			
DBS GROUP HLDGS LTD	3,400	65,236	1.21%
GENTING SINGAPORE LTD	35,200	23,935	0.44%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	7,100	59,823	1.10%
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	11,400	29,490	0.54%
		178,484	3.29%
		3,660,219	67.51%
存托凭证			
台湾			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING-ADR	6,308	247,084	4.56%
英国			
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD-GDR REGS	10,444	51,332	0.95%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
存托凭证(续)			
美国			
ALIBABA GROUP HLDG LTD-SPONSORED ADR	1,906	322,972	5.95%
BAIDU INC-ADR	331	38,846	0.72%
CTRIP.COM INTL LTD-ADR	518	19,119	0.35%
JD.COM INC-ADR	968	29,321	0.54%
NETEASE INC-ADR	95	24,298	0.45%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY-ADR	288	27,815	0.51%
		462,371	8.52%
		760,787	14.03%
集合投资计划			
新加坡			
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13,500	31,131	0.57%
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL TRUST	30,100	32,480	0.60%
		63,611	1.17%
美国			
ISHARES MSCI INDONESIA ETF	5,958	154,848	2.86%
ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	5,160	153,407	2.83%
ISHARES MSCI PHILIPPINES ETF	2,162	76,989	1.42%
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	8,678	303,383	5.60%
ISHARES MSCI THAILAND ETF	1,843	176,172	3.25%
		864,799	15.96%
		928,410	17.13%
外汇远期合约			
买入人民币2,044,529.00元及卖出294,868.40美元		2,805	0.05%
		2,805	0.05%
上市／挂牌投资总额		5,352,221	98.72%
其他资产净值		69,286	1.28%
于2019年6月30日的资产净值(按成交价)		5,421,507	100.00%
投资总额，按成本计		5,117,993	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候中国收益基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
债务证券			
英属维尔京群岛			
CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD 4.75% S/A 21FEB2029	220,000	1,885,297	0.91%
CHINA GREAT WALL INTL HLDGS III LTD 3.875% S/A 31AUG2027	350,000	2,812,612	1.36%
CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT MANAGEMENT CO LTD 4% S/A PERP	270,000	2,140,323	1.03%
DIANJIAN HAIYU LTD 4.3% S/A PERP	350,000	2,775,035	1.34%
HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD 3.6% S/A PERP	350,000	2,696,457	1.30%
HUARONG FINANCE 2017 CO 4.5% S/A PERP	350,000	2,805,684	1.35%
JOY TREASURE ASSETS HLDGS INC 4.5% S/A 20MAR2029	200,000	1,663,968	0.80%
POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% S/A 25MAR2024	200,000	1,598,340	0.77%
SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 3.375% S/A 18JUN2029	370,000	2,925,647	1.41%
SINO-OCEAN LAND TREASURE IV LTD 3M L+2.3% Q 31JUL2021	200,000	1,595,209	0.77%
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2017 LTD 3.625% S/A 12APR2027 REGS	200,000	1,627,289	0.79%
VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 4.75% S/A 03APR2024	200,000	1,624,909	0.78%
XIHUI HAIWAI I INVESTMENT HLDGS CO LTD 4.5% S/A 17APR2022	200,000	1,595,757	0.77%
ZHONGYUAN SINCERE INVESTMENT CO LTD 4.25% S/A 28JUN2024	200,000	1,566,333	0.76%
		29,312,860	14.14%
加拿大			
BANK OF NOVA SCOTIA 4.65% S/A PERP	50,000	379,246	0.18%
开曼群岛			
ALIBABA GROUP HLDG LTD 3.4% S/A 06DEC2027	200,000	1,590,260	0.77%
CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% S/A 19FEB2023	200,000	1,679,847	0.81%
CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3M L+1.25% Q 12JUL2023	200,000	1,579,376	0.76%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.5% S/A 16MAY2024	200,000	1,603,341	0.77%
CDBL FUNDING 2 3M L+1.15% Q 18JUL2021	200,000	1,575,309	0.77%
CDBL FUNDING 1 3.5% S/A 24OCT2027	350,000	2,717,982	1.31%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.625% S/A 28FEB2021	200,000	1,670,801	0.81%
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS FINANCE IV CAYMAN LTD 4.875% S/A 01JUN2021	220,000	1,774,909	0.86%
CHINA RESOURCES LAND LTD 4.125% S/A 26FEB2029	200,000	1,665,402	0.80%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 8.25% S/A 03NOV2019	200,000	1,587,715	0.77%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.75% S/A 26FEB2021	360,000	3,085,639	1.49%
LOGAN PROPERTY HLDGS CO LTD 7.5% S/A 25AUG2022	200,000	1,664,538	0.80%
SUNRISE CAYMAN LTD 5.25% S/A 11MAR2024	200,000	1,612,319	0.78%
WEIBO CORP 3.5% S/A 05JUL2024	600,000	4,704,557	2.27%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.9% S/A 06AUG2019	200,000	1,611,816	0.78%
		30,123,811	14.55%
中国内地			
JIANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP CORP 4.85% S/A 21FEB2022	340,000	2,767,769	1.34%
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD 4.5% A PERP	200,000	1,590,758	0.77%
SHOUGANG GROUP CO LTD 4% S/A 23MAY2024	200,000	1,603,837	0.77%
SICHUAN RAILWAY INVESTMENT GROUP CO LTD 3.8% S/A 27JUN2022	500,000	3,927,111	1.90%
WUHAN METRO GROUP CO LTD 5.98% S/A PERP	200,000	1,640,948	0.79%
XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP CO LTD 4% S/A 24JUN2022	500,000	3,911,317	1.89%
		15,441,740	7.46%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
法国			
SOCIETE GENERALE SA 7.375% S/A PERP REGS	200,000	1,660,153	0.80%
香港			
BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.375% S/A 22JAN2024	200,000	1,670,211	0.81%
CHINA CITIC BANK INTL LTD 4.625% S/A 28FEB2029	200,000	1,638,469	0.79%
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.5% S/A 19JUL2022	200,000	1,598,538	0.77%
GEMDALE EVER PROSPERITY INVESTMENT LTD 6% S/A 06SEP2021	240,000	1,938,297	0.94%
GLP CHINA HLDGS LTD 4.974% S/A 26FEB2024	200,000	1,665,555	0.80%
YANGO JUSTICE INTL LTD 9.5% S/A 03APR2021	200,000	1,588,466	0.77%
		10,099,536	4.88%
印度			
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD 4.375% S/A 03JUL2029 REGS	400,000	3,167,301	1.53%
马来西亚			
PRESS METAL LABUAN LTD 4.8% S/A 30OCT2022	200,000	1,556,943	0.75%
美国			
CNOOC FINANCE 2015 USA LLC 4.375% S/A 02MAY2028	200,000	1,711,949	0.83%
		93,453,539	45.12%
权益性证券			
香港			
中国银行股份有限公司－H股	800,000	2,640,000	1.27%
交通银行股份有限公司－H股	280,000	1,660,400	0.80%
东亚银行有限公司	85,000	1,857,250	0.90%
中银香港(控股)有限公司	70,000	2,152,500	1.04%
大家乐集团有限公司	60,000	1,395,000	0.67%
中国广核电力股份有限公司－H股	1,200,000	2,580,000	1.25%
中国人寿保险股份有限公司－H股	150,000	2,886,000	1.39%
中国民生银行股份有限公司－H股	165,000	892,650	0.43%
中国移动有限公司	55,000	3,913,250	1.89%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
香港(续)			
中国再保险(集团)股份有限公司－H股	700,000	973,000	0.47%
华润电力控股有限公司	50,000	570,000	0.28%
中国电信股份有限公司－H股	500,000	1,965,000	0.95%
旭辉控股(集团)有限公司	500,000	2,575,000	1.24%
中国中信股份有限公司	280,000	3,152,800	1.52%
长江实业集团有限公司	80,000	4,892,000	2.36%
长江和记实业有限公司	50,500	3,888,500	1.88%
长江基建集团有限公司	75,000	4,777,500	2.31%
中电控股有限公司	30,000	2,586,000	1.25%
大新银行集团有限公司	50,000	705,000	0.34%
大新金融集团有限公司	20,000	730,000	0.35%
粤海投资有限公司	200,000	3,092,000	1.49%
恒隆集团有限公司	190,000	4,113,500	1.99%
恒隆地产有限公司	20,000	371,600	0.18%
恒生银行有限公司	5,000	972,500	0.47%
恒基兆业地产有限公司	21,000	904,050	0.44%
香港电讯信托与香港电讯有限公司	200,000	2,480,000	1.20%
香港中华煤气有限公司	250,000	4,330,000	2.09%
香港交易及结算所有限公司	14,000	3,861,200	1.86%
汇丰控股有限公司	40,000	2,592,000	1.25%
希慎兴业有限公司	30,000	1,210,500	0.58%
嘉里物流联网有限公司	80,000	1,124,800	0.54%
昆仑能源有限公司	100,000	681,000	0.33%
利福中国集团有限公司	400,000	1,024,000	0.49%
香港铁路有限公司	50,000	2,630,000	1.27%
新世界发展有限公司	298,500	3,647,670	1.76%
电讯盈科有限公司	800,000	3,608,000	1.74%
中国石油天然气股份有限公司－H股	172,000	741,320	0.36%
电能实业有限公司	30,000	1,686,000	0.81%
上海实业控股有限公司	85,000	1,439,900	0.69%
世茂房地产控股有限公司	100,000	2,380,000	1.15%
新鸿基地产发展有限公司	20,000	2,650,000	1.28%
太古股份有限公司A	14,000	1,344,000	0.65%
太古股份有限公司B	150,000	2,220,000	1.07%
太古地产有限公司	10,000	315,500	0.15%
电视广播有限公司	140,000	1,828,400	0.88%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候中国收益基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值港元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
香港(续)			
载通国际控股有限公司	80,000	1,836,000	0.89%
青岛啤酒股份有限公司－H股	10,000	497,500	0.24%
会德丰有限公司	20,000	1,120,000	0.54%
		101,493,290	48.98%
集合投资计划			
香港			
冠君产业信托	350,000	2,278,500	1.10%
置富产业信托	380,000	4,081,200	1.97%
领展房地产投资信托基金	30,000	2,880,000	1.39%
越秀房地产投资信托基金	400,000	2,136,000	1.03%
		11,375,700	5.49%
外汇远期合约			
买入人民币38,061,311元及卖出43,159,737.79美元		116,736	0.06%
		116,736	0.06%
上市／挂牌投资总额		206,439,265	99.65%
其他资产净值		743,962	0.36%
于2019年6月30日的资产净值（按成交价）		207,183,227	100.01%
投资总额，按成本计		202,514,302	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候亚太高收益基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
权益性证券			
澳大利亚			
ASX LTD	2,130	123,165	0.72%
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	20,000	130,853	0.76%
FORTESCUE METALS GROUP LTD	12,898	81,671	0.47%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	26,000	150,762	0.88%
RIO TINTO LTD	3,998	291,212	1.69%
SONIC HEALTHCARE LTD	5,500	104,633	0.61%
WESFARMERS LTD	7,600	192,921	1.12%
		1,075,217	6.25%
中国内地			
中国长江电力股份有限公司－A股	20,000	52,127	0.30%
漳州片仔癀药业股份有限公司－A股	9,000	150,963	0.88%
		203,090	1.18%
香港			
友邦保险控股有限公司	43,000	463,818	2.70%
北京首都国际机场股份有限公司－H股	16,000	14,032	0.08%
北京同仁堂国药有限公司	100,000	179,497	1.04%
中银航空租赁有限公司	30,000	251,962	1.46%
中银香港(控股)有限公司	35,000	137,792	0.80%
康希诺生物股份公司－H股	13,000	55,424	0.32%
中国建设银行股份有限公司－H股	525,000	452,359	2.63%
中国移动有限公司	23,000	209,514	1.22%
中国东方集团控股有限公司	60,000	35,106	0.20%
中国海外发展有限公司	30,000	110,617	0.64%
中国太平洋保险(集团)股份有限公司－H股	10,800	42,242	0.25%
中国石油化工股份有限公司－H股	152,000	103,335	0.60%
中国铁建股份有限公司－H股	30,000	36,796	0.21%
华润置地有限公司	12,000	52,851	0.31%
万科企业股份有限公司－H股	15,600	58,520	0.34%
旭辉控股(集团)有限公司	56,000	36,924	0.21%
长江和记实业有限公司	13,500	133,087	0.77%
中电控股有限公司	10,000	110,361	0.64%
中国海洋石油有限公司	120,000	205,257	1.19%
中远海运能源运输股份有限公司－H股	20,000	11,830	0.07%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
香港(续)			
碧桂园控股有限公司	58,000	88,217	0.51%
吉利汽车控股有限公司	15,000	25,657	0.15%
粤海投资有限公司	20,000	39,587	0.23%
恒生银行有限公司	6,000	149,410	0.87%
恒基兆业地产有限公司	8,800	48,503	0.28%
香港电讯信托与香港电讯有限公司	36,000	57,152	0.33%
中国工商银行股份有限公司－H股	550,000	401,372	2.33%
龙光地产控股有限公司	20,000	32,366	0.19%
美的置业控股有限公司	17,000	43,530	0.25%
新世界发展有限公司	60,000	93,871	0.55%
中国平安保险(集团)股份有限公司－H股	18,000	216,165	1.26%
电能实业有限公司	15,000	107,929	0.63%
深圳高速公路股份有限公司－H股	30,000	36,066	0.21%
世茂房地产控股有限公司	12,000	36,565	0.21%
新鸿基地产发展有限公司	14,000	237,495	1.38%
维他奶国际集团有限公司	5,000	24,038	0.14%
无锡药明康德新药开发股份有限公司－H股	4,620	40,518	0.24%
越秀交通基建有限公司	42,000	34,307	0.20%
禹州地产股份有限公司	10,000	4,699	0.03%
		4,418,771	25.67%
印度尼西亚			
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	100,000	29,308	0.17%
韩国			
KT&G CORP	800	68,154	0.40%
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	300	69,538	0.40%
		137,692	0.80%
新西兰			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	55,000	363,948	2.11%
新加坡			
DBS GROUP HLDGS LTD	18,000	345,366	2.01%
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	9,300	78,359	0.46%
SATS LTD	48,800	188,275	1.09%
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	60,000	155,211	0.90%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	11,000	212,439	1.23%
		979,650	5.69%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
权益性证券(续)			
泰国			
AIRPORTS OF THAILAND PCL-F	142,000	340,189	1.98%
MINOR INTL PCL-F	30,000	40,091	0.23%
PTT PCL-F	125,000	198,623	1.15%
SIAM CEMENT PCL-F	3,100	47,692	0.28%
SIAM COMMERCIAL BANK PCL-F	10,000	45,469	0.26%
		672,064	3.90%
美国			
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	500	106,585	0.62%
CHUNGHWA TELECOM CO LTD-SPONSORED ADR	3,000	109,620	0.64%
		216,205	1.26%
		8,095,943	47.03%
债务证券			
英属维尔京群岛			
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95% S/A 29JAN2023	250,000	255,341	1.48%
开曼群岛			
CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% S/A 19FEB2023	200,000	215,070	1.25%
CHINA EVERGRANDE GROUP 8% S/A 27JUN2020	400,000	402,224	2.34%
CHINA SCE GROUP HLDGS LTD 7.375% S/A 09APR2024	200,000	199,390	1.16%
CIFI HLDGS GROUP CO LTD 7.625% S/A 28FEB2023	250,000	267,408	1.55%
COUNTRY GARDEN HLDGS CO LTD 8% S/A 27JAN2024	200,000	221,564	1.29%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 8.25% S/A 03NOV2019	200,000	203,274	1.18%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.25% S/A 09APR2022	200,000	212,288	1.23%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.75% S/A 26FEB2021	200,000	219,474	1.27%
KWG GROUP HLDGS LTD 7.875% S/A 01SEP2023	250,000	260,300	1.51%
NAGACORP LTD 9.375% S/A 21MAY2021 REGS	200,000	214,381	1.25%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 11.25% S/A 22AUG2021	200,000	221,931	1.29%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.875% S/A 15FEB2022	400,000	420,256	2.44%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.9% S/A 06AUG2019	500,000	515,899	3.00%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 10.5% S/A 28JUN2020	450,000	466,949	2.71%
		4,040,408	23.47%
香港			
YANGO JUSTICE INTL LTD 9.5% S/A 03APR2021	200,000	203,370	1.18%
马来西亚			
SD INTL SUKUK LTD 6.3% S/A 09MAY2022	200,000	203,982	1.18%
蒙古			
MONGOLIAN MINING CORP/ENERGY RESOURCES LLC 9.25% S/A 15APR2024 REGS	200,000	203,360	1.18%
荷兰			
JABABEKA INTL BV 6.5% S/A 05OCT2023 REGS	250,000	245,384	1.43%
新加坡			
ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% S/A 24APR2022	500,000	495,589	2.88%
MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% S/A 14MAY2026 REGS	200,000	203,420	1.18%
MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% S/A 30JAN2025 REGS	250,000	256,588	1.49%
		955,597	5.55%
		6,107,442	35.47%
集合投资计划			
香港			
置富产业信托	109,000	149,880	0.87%
领展房地产投资信托基金	9,000	110,617	0.64%
XTRACKERS富时越南掉期UCITS ETF	500	15,581	0.09%
		276,078	1.60%
新加坡			
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43,000	99,157	0.58%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
集合投资计划(续)			
美国			
ISHARES MSCI NEW ZEALAN ETF	3,000	160,590	0.93%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	2,500	149,675	0.87%
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	9,200	321,633	1.87%
		631,898	3.67%
		1,007,133	5.85%
存托凭证			
台湾			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING-ADR	15,700	614,969	3.57%
英国			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PREFERENCE SHARE-GDR REGS	268	222,977	1.29%
		837,946	4.86%
外汇远期合约			
买入812,668.00澳元及卖出566,860.31美元		4,268	0.02%
买入人民币135,000.00元及卖出19,622.38美元		33	0.00%
买入人民币16,401,712元及卖出2,381,892.54美元		6,119	0.04%
		10,420	0.06%
上市／挂牌投资总额		16,058,884	93.27%
其他资产净值		1,159,646	6.73%
于2019年6月30日的资产净值(按成交价)		17,218,528	100.00%
投资总额，按成本计		15,224,079	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候短期债券基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
债务证券			
英属维尔京群岛			
CCCI TREASURE LTD 3.5% S/A PERP	3,000,000	3,022,757	2.80%
CHINA GREAT WALL INTL HLDGS III LTD 2.75% S/A 31AUG2020	1,000,000	1,009,046	0.93%
CICC HONG KONG FINANCE 2016 MTN LTD 3M L+1.175% Q 03MAY2022	3,500,000	3,531,453	3.27%
HUARONG FINANCE II CO LTD 4.5% S/A 16JAN2020	1,110,000	1,141,463	1.06%
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES CORP 3.5% S/A 21MAR2022	1,130,000	1,165,292	1.08%
VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 4.75% S/A 03APR2024	500,000	520,091	0.48%
ZHONGYUAN SINCERE INVESTMENT CO LTD 4.25% S/A 28JUN2024	200,000	200,537	0.19%
		10,590,639	9.81%
开曼群岛			
AIRCRAFT FINANCE CO LTD 6M L+1.2% S/A 29MAR2020	2,950,000	569,918	0.53%
CDBL FUNDING 2 3.75% S/A 11MAR2022	3,000,000	3,097,675	2.87%
SUNRISE CAYMAN LTD 5.25% S/A 11MAR2024	6,000,000	6,192,730	5.74%
		9,860,323	9.14%
中国内地			
BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 3M L+0.77% Q 14FEB2020	5,600,000	5,630,280	5.22%
BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 3M L+1% Q 12JUL2019	450,000	453,680	0.42%
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD/HONG KONG 3M L+0.78% Q 21MAR2022	10,000,000	10,017,495	9.28%
DIANJIAN HAIXING LTD 4.05% S/A PERP	3,500,000	3,531,658	3.27%
INDUSTRIAL BANK CO LTD 1-5Y CHLR-1.32%M 17DEC2020 CDC RMB	120,000,000	1,754,786	1.63%
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 1.875% S/A 14JUL2019	1,740,000	6,424,293	5.95%
JIC LEASING SHANGHAI CO LTD ABS 4.5% Q 26MAY2021 SHCH	10,000,000	808,907	0.75%
XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP CO LTD 4% S/A 24JUN2022	1,000,000	1,001,527	0.93%
		29,622,626	27.45%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候短期债券基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
香港			
ANHUI TRANSPORTATION HLDG GROUP HK LTD 4.875% S/A 13SEP2021	200,000	207,650	0.19%
CHINA HUARONG INTL HLDGS LTD 3M L+1.68% Q 19MAR2020	8,000,000	8,047,276	7.45%
MCC HLDG HONG KONG CORP LTD 2.95% S/A 31MAY2020	4,500,000	4,511,836	4.18%
		12,766,762	11.82%
		62,840,350	58.22%
外汇远期合约			
买入人民币4,467,000.00元及卖出649,504.55美元		1,339	0.00%
买入1,447,154.99美元及卖出10,010,000.00美元		(11,306)	-0.01%
买入8,583,886.44美元及卖出59,375,000.00美元		(67,076)	-0.06%
		(77,043)	-0.07%
上市／挂牌投资总额		62,763,307	58.15%
其他资产净值		45,195,414	41.85%
于2019年6月30日的资产净值（按成交价）		107,958,721	100.00%
投资总额，按成本计		62,274,966	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列
中银香港全天候一带一路债券基金

投资组合(未经审计)
2019年6月30日

上市／挂牌投资	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券			
澳大利亚			
CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.5% S/A 03OCT2023 REGS	0	(50)	0.00%
英属维尔京群岛			
BLUESTAR FINANCE HLDGS LTD 6.25% S/A PERP	200,000	212,191	0.81%
CHAMPION SINCERITY HLDGS LTD 8.125% S/A PERP	250,000	270,539	1.03%
CHANG DEVELOPMENT INTL LTD 5.7% S/A 08NOV2021	200,000	208,334	0.79%
CHINA CINDA FINANCE 2015 I LTD 4.25% S/A 23APR2025 REGS	200,000	210,314	0.80%
CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD 3.875% S/A 08FEB2023	200,000	208,984	0.80%
CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT MANAGEMENT CO LTD 4% S/A PERP	700,000	710,434	2.71%
DIANJIAN HAIYU LTD 3% S/A 20JUN2022	0	(33)	0.00%
DIANJIAN HAIYU LTD 4.3% S/A PERP	350,000	355,286	1.36%
JOY TREASURE ASSETS HLDGS INC 3.875% S/A 20MAR2024	400,000	417,529	1.59%
NEW METRO GLOBAL LTD 6.5% S/A 20MAY2022	250,000	253,756	0.97%
NUOXI CAPITAL LTD 7.5% S/A 28JAN2022	250,000	254,449	0.97%
POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% S/A 25MAR2024	560,000	572,977	2.19%
RONGSHI INTL FINANCE LTD 3.25% S/A 21MAY2024	200,000	205,356	0.78%
SCENERY JOURNEY LTD 11% S/A 06NOV2020	250,000	264,921	1.01%
SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 3.375% S/A 18JUN2029	330,000	334,075	1.27%
SIHC INTL CAPITAL LTD 4.35% S/A 26SEP2023	400,000	422,536	1.61%
SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD 5.8% S/A PERP	200,000	212,199	0.81%
TUSPARK FORWARD LTD 7.95% S/A 15AUG2021	250,000	263,318	1.00%
UHI CAPITAL LTD 3% S/A 12JUN2024	200,000	200,781	0.77%
VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 4.75% S/A 03APR2024	600,000	624,109	2.38%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
英属维尔京群岛(续)			
XIHUI HAIWAI I INVESTMENT HLDGS CO LTD 4.5% S/A 17APR2022	600,000	612,912	2.34%
YIELDKING INVESTMENT LTD 4.8% S/A 18OCT2021	350,000	360,130	1.37%
YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 6.25% S/A 29NOV2021	270,000	278,242	1.06%
ZHONGYUAN SINCERE INVESTMENT CO LTD 4.25% S/A 28JUN2024	200,000	200,536	0.78%
		7,653,875	29.20%
开曼群岛			
CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.5% S/A 16MAY2024	200,000	205,275	0.78%
CDBL FUNDING 2 3.75% S/A 11MAR2022	200,000	206,512	0.79%
CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 9% S/A 31JUL2021	250,000	271,195	1.03%
CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.95% S/A 19FEB2023	250,000	268,838	1.03%
CHINA EVERGRANDE GROUP 6.25% S/A 28JUN2021	250,000	241,185	0.92%
CHINA EVERGRANDE GROUP 8.25% S/A 23MAR2022	250,000	247,502	0.94%
CHINA RESOURCES LAND LTD 3.75% S/A 26AUG2024	300,000	314,979	1.20%
CHINA SCE GROUP HLDGS LTD 7.375% S/A 09APR2024	250,000	249,237	0.95%
CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD 6% S/A PERP	200,000	210,181	0.80%
COUNTRY GARDEN HLDGS CO LTD 8% S/A 27JAN2024	500,000	553,909	2.11%
GOLDEN WHEEL TIANDI HLDGS CO LTD 7% S/A 18JAN2021	250,000	244,689	0.93%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.25% S/A 09APR2022	200,000	212,288	0.81%
KAISA GROUP HLDGS LTD 11.75% S/A 26FEB2021	250,000	274,342	1.05%
KAISA GROUP HLDGS LTD 7.25% S/A 30JUN2020	200,000	207,688	0.79%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
开曼群岛(续)			
LOGAN PROPERTY HLDGS CO LTD 7.5% S/A 25AUG2022	250,000	266,388	1.02%
RONSHINE CHINA HLDGS LTD 10.5% S/A 01MAR2022	500,000	540,260	2.06%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.25% S/A 14JUN2022	750,000	754,195	2.88%
SUNAC CHINA HLDGS LTD 7.875% S/A 15FEB2022	700,000	735,448	2.81%
TIMES CHINA HLDGS LTD 5.75% S/A 26APR2022	250,000	248,968	0.95%
WEIBO CORP 3.5% S/A 05JUL2024	800,000	803,096	3.06%
YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.5% S/A 04FEB2023	200,000	213,384	0.81%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 10.25% S/A PERP	500,000	502,578	1.92%
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 9.15% S/A 08MAR2022	250,000	261,075	1.00%
		8,033,212	30.64%
中国内地			
BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 3.625% S/A 17APR2029	200,000	206,772	0.79%
SHOUGANG GROUP CO LTD 4% S/A 23MAY2024	400,000	410,677	1.57%
SICHUAN RAILWAY INVESTMENT GROUP CO LTD 3.8% S/A 27JUN2022	300,000	301,651	1.15%
XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP CO LTD 4% S/A 24JUN2022	500,000	500,764	1.92%
		1,419,864	5.43%
法国			
BNP PARIBAS SA 6.625% S/A PERP REGS	340,000	361,381	1.38%
香港			
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.5% S/A 19JUL2022	200,000	204,660	0.78%
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% S/A 14MAR2021	400,000	412,092	1.57%
ICBCIL FINANCE CO LTD 3.65% S/A 05MAR2022	0	(20)	0.00%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
香港(续)			
VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.2% S/A 07JUN2024	400,000	416,860	1.59%
YANGO JUSTICE INTL LTD 10.25% S/A 18MAR2022	460,000	452,825	1.73%
		1,486,417	5.67%
印度			
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE LTD 4.375% S/A 03JUL2029 REGS	200,000	202,354	0.77%
NTPC LTD 3.75% S/A 03 APR2024	400,000	410,963	1.57%
POWER FINANCE CORP LTD 4.5% S/A 18JUN 2029	400,000	409,710	1.56%
RENEW POWER SYNTHETIC 6.67% S/A 12MAR2024 REGS	250,000	260,806	0.99%
		1,283,833	4.90%
印度尼西亚			
BANK MANDIRI PERSERO TBK 3.75% S/A 11APR2024	200,000	205,485	0.78%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK 3.95% S/A 28MAR2024	200,000	207,687	0.79%
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK 5.23% S/A 15NOV2021 REGS	200,000	212,033	0.81%
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK 6.53% S/A 15NOV2028 REGS	200,000	238,275	0.91%
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 4.75% S/A 11FEB2029	400,000	455,076	1.74%
INDONESIA TREASURY BOND 8.375% S/A 15MAR2034	6,600,000,000	508,077	1.94%
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.45% S/A 21MAY2028 REGS	400,000	445,370	1.70%
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.9% S/A 20AUG2024 REGS	400,000	420,521	1.60%
		2,692,522	10.27%

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
债务证券(续)			
卢森堡			
SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.65% S/A 30OCT2023	400,000	426,324	1.63%
马来西亚			
SD INTL SUKUK LTD 6.3% S/A 09MAY2022	200,000	203,982	0.78%
蒙古			
MONGOLIAN MINING CORP/ENERGY RESOURCES LLC 9.25% S/A 15APR2024 REGS	200,000	203,360	0.78%
荷兰			
JABABEKA INTL BV 6.5% S/A 05OCT2023 REGS	250,000	245,384	0.94%
菲律宾			
SMC GLOBAL POWER HLDGS CORP 6.5% S/A PERP	290,000	299,221	1.14%
斯里兰卡			
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 6.35% S/A 28JUN2024 REGS	400,000	399,916	1.53%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.55% S/A 28MAR2030 REGS	400,000	401,912	1.53%
SRI LANKA GOVERNMENT INTL BOND 7.85% S/A 14MAR2029 REGS	250,000	264,443	1.01%
		1,066,270	4.07%
英国			
STANDARD CHARTERED PLC 4.305% S/A 21MAY2030 REGS	270,000	281,786	1.07%
		25,657,531	97.90%
集合投资计划			
香港			
中银香港盈荟系列－中银香港全天候香港股票基金－X1	505,051	622,689	2.38%
		622,689	2.38%

中银香港盈荟系列
中银香港全天候一带一路债券基金

投资组合(未经审计)(续)
2019年6月30日

上市／挂牌投资(续)	持股量／面值	公允价值 美元	占资产净值的百分比
外汇远期合约			
买入人民币35,200,488.27元及卖出5,108,924.28美元		16,100	0.06%
		16,100	0.06%
上市／挂牌投资总额		26,296,570	100.34%
其他资产净值		(82,704)	-0.34%
于2019年6月30日的资产净值（按成交价）		26,213,865	100.00%
投资总额，按成本计		25,591,647	

附注：投资按交易日基准列帐。

中银香港盈荟系列

投资组合变动表(未经审计)
截至2019年6月30日止年度

	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金		中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
上市／挂牌投资										
权益性证券										
澳大利亚	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
中国内地	–	–	–	–	–	4.98	98.51	79.59	–	–
香港	4.29	5.79	–	–	74.74	91.76	–	1.09	–	–
印度尼西亚	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
韩国	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
新加坡	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
西班牙	–	0.02	–	–	–	–	–	–	–	–
泰国	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
美国	–	2.91	–	–	3.61	–	–	–	–	–
债务证券										
澳大利亚	–	3.90	0.56	3.11	–	–	–	–	2.59	2.86
巴林	–	–	–	0.27	–	–	–	–	–	–
百慕大	–	–	–	0.57	–	–	–	–	0.40	0.44
英属维尔京群岛	13.14	9.28	16.82	19.20	–	–	–	–	16.54	16.63
加拿大	–	–	–	–	–	–	–	–	0.33	0.37
开曼群岛	18.56	6.14	61.68	47.79	–	–	–	–	27.93	25.33
中国内地	–	–	0.36	2.74	–	–	–	–	4.55	9.21
埃及	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
法国	–	3.89	–	–	–	–	–	–	2.56	1.75
德国	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
香港	6.46	5.91	7.13	4.96	–	–	–	–	6.22	12.86
印度	3.16	–	0.38	–	–	–	–	–	1.95	0.84
印度尼西亚	6.43	–	0.65	–	–	–	–	–	8.83	4.81
Isle of Man	–	–	–	–	–	–	–	–	0.60	0.65
日本	–	–	0.36	–	–	–	–	–	0.39	0.42
Jersey, C.I.	–	–	–	0.14	–	–	–	–	–	–
约旦	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
韩国	–	–	0.37	0.54	–	–	–	–	2.33	0.89
马来西亚	–	–	0.48	–	–	–	–	–	2.07	1.10
毛里求斯	–	–	–	1.00	–	–	–	–	–	–
墨西哥	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0.61
蒙古	–	–	0.78	0.84	–	–	–	–	0.44	0.51
荷兰	–	–	0.69	0.07	–	–	–	–	1.60	0.42
尼日利亚	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
阿曼	–	2.93	–	–	–	–	–	–	0.36	0.43
巴基斯坦	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
菲律宾	–	–	–	–	–	–	–	–	2.79	2.12
葡萄牙	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
新加坡	–	3.10	4.94	4.10	–	–	–	–	3.03	6.23
斯里兰卡	–	–	0.93	0.29	–	–	–	–	3.19	0.99
超国家	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
瑞典	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
瑞士	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.12

投资组合变动表(未经审计)(续)
截至2019年6月30日止年度

	中银香港全天候环球投资基金		中银香港全天候中国高息债券基金		中银香港全天候香港股票基金		中银香港全天候在岸人民币股票基金		中银香港全天候亚洲债券基金	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
上市／挂牌投资(续)										
债券证券(续)										
泰国	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1.12
土耳其	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
阿联酋	–	–	–	–	–	–	–	–	0.91	0.96
英国	–	–	0.97	0.73	–	–	–	–	2.43	1.58
美国	–	–	–	–	–	–	–	–	1.45	4.89
越南	–	–	–	–	–	–	–	–	1.02	1.11
赞比亚	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
集合投资计划										
中国内地	–	–	–	–	–	–	–	7.78	–	–
香港	20.50	–	–	–	5.26	–	–	–	–	–
日本	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
卢森堡	–	–	0.41	0.30	–	–	–	–	–	–
美国	18.37	45.90	–	–	–	–	–	–	–	–
存托凭证										
印度	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
台湾	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
英国	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
美国	1.58	–	–	–	4.43	–	–	–	–	–
永续债										
法国	3.31	–	–	–	–	–	–	–	–	–
外汇远期合约	–	–	0.29	(0.34)	0.01	–	(0.01)	–	0.03	(0.04)
上市／挂牌投资总额	95.80	89.77	97.80	86.31	88.05	96.74	98.50	88.46	94.54	100.21
其他资产净值	4.20	10.23	2.20	13.69	11.95	3.26	1.50	11.54	5.46	(0.21)
于6月30日的资产净值	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

投资组合变动表(未经审计)(续)
截至2019年6月30日止年度

	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金		中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2019年
	%	%	%	%	%	%	%	%
上市／挂牌投资								
权益性证券								
澳大利亚	–	–	–	–	6.25	3.02	–	–
英属维尔京群岛	–	–	–	–	–	–	–	29.20
开曼群岛	–	–	–	–	–	–	–	30.64
中国内地	–	–	–	17.91	1.18	1.76	–	5.43
法国	–	–	–	–	–	–	–	1.38
香港	48.56	44.13	48.98	40.23	25.67	31.46	–	5.67
印度	–	–	–	–	–	–	–	4.90
印度尼西亚	–	1.02	–	–	0.17	–	–	10.27
韩国	15.66	16.04	–	–	0.80	–	–	–
卢森堡	–	–	–	–	–	–	–	1.63
马来西亚	–	–	–	–	–	–	–	0.78
蒙古	–	–	–	–	–	–	–	0.78
荷兰	–	–	–	–	–	–	–	0.94
新西兰	–	–	–	–	2.11	–	–	–
菲律宾	–	–	–	–	–	–	–	1.14
新加坡	3.29	1.34	–	–	5.69	2.70	–	–
斯里兰卡	–	–	–	–	–	–	–	4.07
西班牙	–	–	–	–	–	–	–	–
泰国	–	2.91	–	–	3.90	–	–	–
英国	–	–	–	–	–	–	–	1.07
美国	–	0.92	–	2.86	1.26	1.00	–	–
债务证券								
澳大利亚	–	–	–	1.37	–	2.85	–	–
巴林	–	–	–	–	–	–	–	–
百慕大	–	–	–	–	–	–	–	–
英属维尔京群岛	–	–	14.14	7.65	1.48	8.31	9.81	–
加拿大	–	–	0.18	0.14	–	–	–	–
开曼群岛	–	–	14.55	15.69	23.47	25.58	9.14	–
中国内地	–	–	7.46	5.55	–	–	27.45	–
埃及	–	–	–	–	–	–	–	–
法国	–	–	0.80	–	–	–	–	–
德国	–	–	–	–	–	–	–	–
香港	–	–	4.88	1.84	1.18	1.43	11.82	–
印度	–	–	1.53	–	–	–	–	–
印度尼西亚	–	–	–	–	–	–	–	–
Isle of Man	–	–	–	–	–	–	–	–
日本	–	–	–	–	–	–	–	–
Jersey, C.I.	–	–	–	–	–	–	–	–
约旦	–	–	–	–	–	–	–	–
韩国	–	–	–	0.61	–	–	–	–
马来西亚	–	–	0.75	0.57	1.18	–	–	–
毛里求斯	–	–	–	–	–	0.66	–	–

投资组合变动表(未经审计)(续)
截至2019年6月30日止年度

	中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金		中银香港全天候中国收益基金		中银香港全天候亚太高收益基金		中银香港全天候短期债券基金	中银香港全天候一带一路债券基金
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2019年
	%	%	%	%	%	%	%	%
上市／挂牌投资(续)								
债务证券(续)								
墨西哥	–	–	–	–	–	–	–	–
蒙古	–	–	–	–	1.18	–	–	–
荷兰	–	–	–	–	1.43	–	–	–
尼日利亚	–	–	–	–	–	–	–	–
阿曼	–	–	–	0.97	–	–	–	–
巴基斯坦	–	–	–	–	–	–	–	–
菲律宾	–	–	–	–	–	–	–	–
葡萄牙	–	–	–	–	–	–	–	–
新加坡	–	–	–	1.48	5.55	5.40	–	–
斯里兰卡	–	–	–	–	–	–	–	–
美国	–	–	0.83	–	–	–	–	–
集合投资计划								
中国内地	–	–	–	–	–	–	–	–
香港	–	–	5.49	–	1.60	–	–	2.38
日本	–	–	–	–	–	–	–	–
卢森堡	–	–	–	–	–	–	–	–
新加坡	1.17	2.88	–	–	0.58	1.06	–	–
英国	–	–	–	–	–	–	–	–
美国	15.96	7.39	–	–	3.67	4.46	–	–
存托凭证								
印度	–	4.47	–	–	–	–	–	–
台湾	4.56	3.37	–	–	3.57	–	–	–
英国	0.95	1.81	–	–	1.29	1.36	–	–
美国	8.52	10.16	–	1.82	–	1.24	–	–
外汇远期合约	0.05	(0.04)	0.06	(0.11)	0.06	(0.04)	(0.07)	0.06
上市／挂牌投资总额	98.72	96.40	99.65	98.58	93.27	92.25	58.15	100.34
其他资产净值	1.28	3.60	0.35	1.42	6.73	7.75	41.85	(0.34)
于6月30日的资产净值	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

中银香港盈荟系列

投资业绩报表（未经审计）
资产净值

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的资产净值						
		A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候环球投资基金（附注1）	30.6.2019	1,392,896美元	20,065,591港元	22,215澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	1,437,995美元	21,380,774港元	18,191澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	1,259,184美元	19,296,650港元	17,630澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金（附注2）	30.6.2019	人民币749,491,449元	27,281,406美元	411,980,793港元	3,075,618澳元	不适用[2]	20,180,277美元	不适用[2]
	30.6.2018	人民币1,186,745,178元	33,659,558美元	482,816,706港元	3,277,958澳元	不适用[2]	5,416,959美元	不适用[2]
	30.6.2017	人民币1,812,804,061元	31,703,215美元	342,516,285港元	4,248,811澳元	不适用[2]	7,746,625美元	不适用[2]
中银香港全天候香港股票基金（附注3）	30.6.2019	135,034,601港元	3,753,605美元	407,774澳元	不适用[2]	人民币1,799,054元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	153,819,354港元	7,240,775美元	440,156澳元	不适用[2]	人民币2,315,231元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	183,684,243港元	13,085,042美元	762,499澳元	不适用[2]	人民币10,858,637元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金（附注4）	30.6.2019	人民币45,363,988元	11,102,966美元	160,208,274港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	3,930,736港元
	30.6.2018	人民币51,502,492元	13,716,234美元	175,985,582港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	2,793,570港元
	30.6.2017	人民币93,503,910元	24,979,434美元	361,779,042港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲债券基金（附注5）	30.6.2019	10,146,107美元	145,019,651港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币32,415,695元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	12,962,307美元	103,885,606港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币28,218,342元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	19,905,218美元	102,041,561港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币34,822,265元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲（日本除外）股票基金（附注6）	30.6.2019	312,536美元	8,091,932港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币2,142,627元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	560,934美元	14,434,886港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币3,090,269元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国收益基金（附注7）	30.6.2019	110,184,519港元	6,902,070美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币37,887,635元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	142,342,208港元	8,096,114美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币42,620,979元	不适用[2]

中银香港盈荟系列

投资业绩报表（未经审计）（续）
资产净值（续）

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的资产净值 A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候亚太高收益基金（附注8）	30.6.2019	3,939,946美元	80,038,845港元	不适用[2]	812,044澳元	不适用[2]	人民币16,661,242元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	6,636,618美元	131,142,523港元	不适用[2]	967,749澳元	不适用[2]	人民币24,999,600元	不适用[2]
中银香港全天候短期债券基金（附注9）	30.6.2019[1]	33,819,070美元	134,461,551港元	人民币535,937元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金（附注10）	30.6.2019[1]	7,398,875美元	107,776,611港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币34,452,168元	不适用[2]

附注1： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金10.5澳元、每份额A7类基金人民币10.44元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注2： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元、每份额A4类基金10.39澳元、每份额A8类基金9.63美元、每份额X1类基金人民币10.19元、每份额X3类基金9.58港元、每份额I3类基金9.83港元及每份额I4类基金9.64美元向投资者发售。

附注3： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金12.63澳元、每份额A7类基金人民币12.65元及每份额X1类基金10港元向投资者发售。

附注4： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元及每份额A9类基金8港元向投资者发售。

附注5： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金9.91美元及每份额I2类基金10.01港元向投资者发售。

附注6： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金10港元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注7： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注8： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A4类基金10澳元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注9： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金人民币10元、每份额X1类基金10美元、每份额X2类基金10港元及每份额I1类基金10美元向投资者发售。

附注10： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

[1] 开始营运年份

[2] 这些类别份额于报告日期尚未发行。

投资业绩报表(未经审计)(续)
资产净值(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的资产净值 X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候环球投资基金(附注1)	30.6.2019	不适用[2]	19,119,744港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	18,490,211港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	10,383,002港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金(附注2)	30.6.2019	人民币416,316,451元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	人民币470,948,263元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	2,378,040美元
	30.6.2017	人民币678,564,192元	不适用[2]	119,905,128港元	不适用[2]	不适用[2]	150,000,000港元	5,944,770美元
中银香港全天候香港股票基金(附注3)	30.6.2019	38,259,702港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	4,139,598美元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	106,595,832港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	139,273,723港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金(附注4)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲债券基金(附注5)	30.6.2019	18,906,935美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	14,445,364美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	1,498,711美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	39,812,934港元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金(附注6)	30.6.2019	534,235美元	25,057,889港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	28,979,386港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国收益基金(附注7)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚太高收益基金(附注8)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

中银香港盈荟系列

投资业绩报表（未经审计）（续）
资产净值（续）

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的资产净值						
		X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候短期债券基金（附注9）	30.6.2019[1]	10,775,752美元	103,576,674港元	不适用[2]	32,810,068美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金（附注10）	30.6.2019[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

附注1： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金10.5澳元、每份额A7类基金人民币10.44元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注2： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元、每份额A4类基金10.39澳元、每份额A8类基金9.63美元、每份额X1类基金人民币10.19元、每份额X3类基金9.58港元、每份额I3类基金9.83港元及每份额I4类基金9.64美元向投资者发售。

附注3： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金12.63澳元、每份额A7类基金人民币12.65元及每份额X1类基金10港元向投资者发售。

附注4： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元及每份额A9类基金8港元向投资者发售。

附注5： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金9.91美元及每份额I2类基金10.01港元向投资者发售。

附注6： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金10港元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注7： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注8： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A4类基金10澳元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注9： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金人民币10元、每份额X1类基金10美元、每份额X2类基金10港元及每份额I1类基金10美元向投资者发售。

附注10： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

[1] 开始营运年份

[2] 这些类别份额于报告日期尚未发行。

中银香港盈荟系列

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的每份额资产净值						
		A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候环球投资基金(附注1)	30.6.2019	10.38美元	10.46港元	15.10澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	10.12美元	10.24港元	9.79澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	9.73美元	9.80港元	9.49澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金(附注2)	30.6.2019	人民币10.64元	9.56美元	9.63港元	10.33澳元	不适用[2]	9.90美元	不适用[2]
	30.6.2018	人民币10.17元	9.48美元	9.59港元	10.01澳元	不适用[2]	9.46美元	不适用[2]
	30.6.2017	人民币10.53元	9.60美元	9.66港元	10.62澳元	不适用[2]	9.85美元	不适用[2]
中银香港全天候香港股票基金(附注3)	30.6.2019	10.56港元	10.48美元	11.29澳元	不适用[2]	人民币11.54元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	11.88港元	11.74美元	12.73澳元	不适用[2]	人民币13.03元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	10.22港元	10.16美元	11.05澳元	不适用[2]	人民币11.37元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金(附注4)	30.6.2019	人民币7.37元	6.67美元	6.72港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	6.64港元
	30.6.2018	人民币7.22元	6.76美元	6.84港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	6.69港元
	30.6.2017	人民币7.99元	7.32美元	7.37港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲债券基金(附注5)	30.6.2019	10.15美元	10.22港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.53元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	9.51美元	9.62港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.85元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	9.90美元	9.96港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.15元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金(附注6)	30.6.2019	10.27美元	10.32港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.40元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	11.19美元	11.29港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币11.37元	不适用[2]	不适用[2]

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的每份额资产净值						
		A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候中国收益基金(附注7)	30.6.2019	9.25港元	9.25美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.39元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	9.49港元	9.45美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.62元	不适用[2]
中银香港全天候亚太高收益基金(附注8)	30.6.2019	9.37美元	9.33港元	不适用[2]	9.11澳元	不适用[2]	人民币9.34元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	9.49美元	9.49港元	不适用[2]	9.42澳元	不适用[2]	人民币9.51元	不适用[2]
中银香港全天候短期债券基金(附注9)	30.6.2019[1]	10.24美元	10.21港元	人民币10.20元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金(附注10)	30.6.2019[1]	10.26美元	10.21港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.26元	不适用[2]

附注1： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金10.5澳元、每份额A7类基金人民币10.44元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注2： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元、每份额A4类基金10.39澳元、每份额A8类基金9.63美元、每份额X1类基金人民币10.19元、每份额X3类基金9.58港元、每份额I3类基金9.83港元及每份额I4类基金9.64美元向投资者发售。

附注3： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金12.63澳元、每份额A7类基金人民币12.65元及每份额X1类基金10港元向投资者发售。

附注4： 份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元及每份额A9类基金8港元向投资者发售。

附注5： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金9.91美元及每份额I2类基金10.01港元向投资者发售。

附注6： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金10港元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值(续)

附注7： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注8： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A4类基金10澳元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

附注9： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金人民币10元、每份额X1类基金10美元、每份额X2类基金10港元及每份额I1类基金10美元向投资者发售。

附注10： 份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

[1] 开始营运年份

[2] 这些类别份额于报告日期尚未发行。

中银香港盈荟系列

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的每份额资产净值						
		X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候环球投资基金(附注1)	30.6.2019	不适用[2]	11.31港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	10.93港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	10.38港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金(附注2)	30.6.2019	人民币13.34元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	人民币11.97元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.13美元
	30.6.2017	人民币11.65元	不适用[2]	9.81港元	不适用[2]	不适用[2]	9.66港元	9.55美元
中银香港全天候香港股票基金(附注3)	30.6.2019	9.63港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.48美元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	10.70港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	9.10港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金(附注4)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲债券基金(附注5)	30.6.2019	10.94美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	9.77美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	9.90美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.99港元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金(附注6)	30.6.2019	10.68美元	10.66港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	11.49港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

中银香港盈荟系列

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	子基金的每份额资产净值						
		X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候中国收益基金(附注7)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚太高收益基金(附注8)	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候短期债券基金(附注9)	30.6.2019[1]	10.25美元	10.24港元	不适用[2]	10.27美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金(附注10)	30.6.2019[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

附注1：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金10.5澳元、每份额A7类基金人民币10.44元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

附注2：份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元、每份额A4类基金10.39澳元、每份额A8类基金9.63美元、每份额X1类基金人民币10.19元、每份额X3类基金9.58港元、每份额I3类基金9.83港元及每份额I4类基金9.64美元向投资者发售。

附注3：份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金12.63澳元、每份额A7类基金人民币12.65元及每份额X1类基金10港元向投资者发售。

附注4：份额于初始认购时按每份额A1类基金人民币10元、每份额A2类基金10美元、每份额A3类基金10港元及每份额A9类基金8港元向投资者发售。

附注5：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金9.91美元及每份额I2类基金10.01港元向投资者发售。

附注6：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A7类基金人民币10元、每份额X1类基金10港元及每份额X2类基金10港元向投资者发售。

投资业绩报表(未经审计)(续)
每份额资产净值(续)

附注7：份额于初始认购时按每份额A1类基金10港元、每份额A2类基金10美元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。
附注8：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A4类基金10澳元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。
附注9：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元、每份额A3类基金人民币10元、每份额X1类基金10美元、每份额X2类基金10港元及每份额I1类基金10美元向投资者发售。
附注10：份额于初始认购时按每份额A1类基金10美元、每份额A2类基金10港元及每份额A8类基金人民币10元向投资者发售。

[1] 开始营运年份
[2] 这些类别份额于报告日期尚未发行。

中银香港盈荟系列

投资业绩记录（未经审计）

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	每份额的最高发行价							每份额的最低赎回价						
		A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类	A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候环球投资基金	30.6.2019	10.38美元	10.46港元	15.10澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.46美元	9.55港元	9.23澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	10.99美元	11.08港元	10.68澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.71美元	9.79港元	9.47澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	9.80美元	9.85港元	9.58澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	8.98美元	8.98港元	8.85澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016	9.35美元	9.35港元	9.71澳元	不适用[2]	人民币9.61元	不适用[2]	不适用[2]	8.16美元	8.21港元	8.05澳元	不适用[2]	人民币9.20元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2015	10.66美元	10.65港元	10.58澳元	不适用[2]	人民币10.44元	不适用[2]	不适用[2]	9.08美元	9.08港元	7.88澳元	不适用[2]	人民币9.16元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014	10.67美元	10.66港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.66美元	9.66港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2013[1]	10.27美元	10.26港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.53美元	9.54港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金	30.6.2019	人民币10.76元	9.88美元	10.00港元	10.48澳元	不适用[2]	10.00美元	不适用[2]	人民币10.07元	8.96美元	9.06港元	9.88澳元	不适用[2]	9.35美元	不适用[2]
	30.6.2018	人民币10.83元	10.54美元	10.65港元	10.87澳元	不适用[2]	10.08美元	不适用[2]	人民币10.17元	9.48美元	9.58港元	10.00澳元	不适用[2]	9.46美元	不适用[2]
	30.6.2017	人民币10.77元	9.81美元	9.86港元	10.96澳元	不适用[2]	10.09美元	不适用[2]	人民币10.28元	9.22美元	9.21港元	10.62澳元	不适用[2]	9.82美元	不适用[2]
	30.6.2016	人民币10.41元	9.88美元	9.86港元	10.84澳元	不适用[2]	9.91美元	不适用[2]	人民币9.47元	9.05美元	9.03港元	10.05澳元	不适用[2]	9.58美元	不适用[2]
	30.6.2015	人民币10.43元	10.53美元	10.52港元	10.65澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.37元	9.32美元	9.31港元	9.83澳元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014[1]	人民币10.38元	10.62美元	10.61港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.79元	9.89美元	9.89港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候香港股票基金	30.6.2019	11.77港元	11.63美元	12.62澳元	不适用[2]	人民币12.93元	不适用[2]	不适用[2]	9.56港元	9.47美元	10.24澳元	不适用[2]	人民币10.47元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	14.60港元	14.49美元	15.70澳元	不适用[2]	人民币16.18元	不适用[2]	不适用[2]	10.13港元	10.06美元	10.95澳元	不适用[2]	人民币11.28元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	10.29港元	10.23美元	11.12澳元	不适用[2]	人民币11.45元	不适用[2]	不适用[2]	8.39港元	8.39美元	8.92澳元	不适用[2]	人民币9.19元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016	11.62港元	11.63美元	12.22澳元	不适用[2]	人民币12.31元	不适用[2]	不适用[2]	7.00港元	6.97美元	7.40澳元	不适用[2]	人民币7.59元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2015	12.75港元	12.77美元	13.26澳元	不适用[2]	人民币13.36元	不适用[2]	不适用[2]	11.00港元	10.99美元	11.52澳元	不适用[2]	人民币11.54元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014[1]	12.40港元	12.41美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.99港元	9.99美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金	30.6.2019	人民币8.06元	7.45美元	7.55港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	7.27港元	人民币5.76元	5.20美元	5.26港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	5.23港元
	30.6.2018	人民币8.94元	8.46美元	8.54港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	8.24港元	人民币6.99元	6.54美元	6.62港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	6.47港元
	30.6.2017	人民币9.54元	8.57美元	8.58港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币7.43元	6.79美元	6.83港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016[1]	人民币10.63元	10.62美元	10.62港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币5.11元	4.96美元	4.96港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

投资业绩记录(未经审计)(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	每份额的最高发行价							每份额的最低赎回价						
		A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类	A1类	A2类	A3类	A4类	A7类	A8类	A9类
中银香港全天候亚洲债券基金	30.6.2019	10.17美元	10.25港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.54元	不适用[2]	不适用[2]	9.44美元	9.52港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.80元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	10.08美元	10.15港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.40元	不适用[2]	不适用[2]	9.51美元	9.62港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.86元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	10.01美元	10.04港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.26元	不适用[2]	不适用[2]	9.64美元	9.64港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.64元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	30.6.2019	11.32美元	11.42港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币11.51元	不适用[2]	不适用[2]	9.15美元	9.21港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.29元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	12.46美元	12.52港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币12.60元	不适用[2]	不适用[2]	9.96美元	9.97港元	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.97元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国收益基金	30.6.2019	9.55港元	9.51美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.69元	不适用[2]	8.49港元	8.45美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币8.62元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	10.87港元	10.87美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.99元	不适用[2]	9.39港元	9.35美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币9.52元	不适用[2]
中银香港全天候亚太高收益基金	30.6.2019	9.63美元	9.63港元	不适用[2]	9.54澳元	不适用[2]	人民币9.65元	不适用[2]	8.60美元	8.58港元	不适用[2]	8.51澳元	不适用[2]	人民币8.63元	不适用[2]
	30.6.2018[1]	10.02美元	10.03港元	不适用[2]	10.00澳元	不适用[2]	人民币10.02元	不适用[2]	9.47美元	9.48港元	不适用[2]	9.40澳元	不适用[2]	人民币9.49元	不适用[2]
中银香港全天候短期债券基金	30.6.2019[1]	10.24美元	10.21港元	人民币10.20元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.00美元	10.00港元	人民币9.80元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金	30.6.2019[1]	10.28美元	10.23港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.28元	不适用[2]	10.00美元	10.00港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.00元	不适用[2]

1 开始营运年份

2 这些类别份额于报告日期尚未发行。

投资业绩记录(未经审计)(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	每份额的最高发行价							每份额的最低赎回价						
		X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类	X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候环球投资基金	30.6.2019	不适用[2]	11.31港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.27港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	11.78港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.37港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	10.43港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.97港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2015	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2013[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国高息债券基金	30.6.2019	人民币13.33元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.49美元	人民币11.85元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.02美元
	30.6.2018	人民币12.25元	不适用[2]	11.22港元	不适用[2]	10.85美元	10.69港元	10.46美元	人民币11.64元	不适用[2]	9.79港元	不适用[2]	9.70美元	9.64港元	9.55美元
	30.6.2017	人民币11.76元	不适用[2]	9.88港元	不适用[2]	不适用[2]	9.86港元	9.65美元	人民币10.68元	不适用[2]	9.56港元	不适用[2]	不适用[2]	9.66港元	9.55美元
	30.6.2016	人民币10.67元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	人民币10.19元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2015	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候香港股票基金	30.6.2019	10.61港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.51美元	不适用[2]	不适用[2]	8.66港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.13美元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	13.09港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.01港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	9.16港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	7.38港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016	10.09港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	6.12港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2015	10.96港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.52港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2014[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候在岸人民币股票基金	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2016[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

投资业绩记录(未经审计)(续)

子基金	截至下列日期止财政年度／期间	每份额的最高发行价							每份额的最低赎回价						
		X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类	X1类	X2类	X3类	I1类	I2类	I3类	I4类
中银香港全天候亚洲债券基金	30.6.2019	10.94美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.75美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018	10.11美元	10.25港元	不适用[2]	不适用[2]	10.32港元	不适用[2]	不适用[2]	9.75美元	10.11港元	不适用[2]	不适用[2]	9.99港元	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2017[1]	9.91美元	10.00港元	不适用[2]	不适用[2]	10.04港元	不适用[2]	不适用[2]	9.91美元	9.87港元	不适用[2]	不适用[2]	10.00港元	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚洲(日本除外)股票基金	30.6.2019	10.76美元	11.64港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.97美元	9.45港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	12.67港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	9.97港元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候中国收益基金	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候亚太高收益基金	30.6.2019	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
	30.6.2018[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候短期债券基金	30.6.2019[1]	10.25美元	10.24港元	不适用[2]	10.27美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	10.00美元	9.96港元	不适用[2]	10.00美元	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]
中银香港全天候一带一路债券基金	30.6.2019[1]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]	不适用[2]

1 开始营运年份

2 这些类别份额于报告日期尚未发行。

此 乃 白 页　特 意 留 空