

華安匯聚中國債券基金
(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

報告及財務報表

2012年3月2日(開始營運日)

至2012年12月31日

期間

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

目錄

	頁數
管理及行政	2
受託人報告	3
獨立核數師報告	4-5
資產負債表	6
綜合收益表	7
單位持有人應佔資產淨值變動表	8
現金流量表	9
財務報表附註	10-27
投資組合 (未經審核)	28-29
2012年3月2日 (開始營運日) 至2012年12月31日期間的投資組合變動 (未經審核)	30-31
投資表現報表 (未經審核)	32

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

管理及行政

基金經理的董事

丁灝
李劼

基金經理

華安資產管理（香港）有限公司
香港
中環
花園道3號
花旗銀行廣場
工商銀行大廈38樓
3808-9室

環球保管人

中國銀行（香港）有限公司
香港
花園道1號
中銀大廈14樓

中國次保管人

中國銀行股份有限公司
中國北京
復興門內大街1號
郵編100818

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環皇后大道中15號
公爵大廈21樓

受託人及登記處

中銀國際英國保誠信託有限公司
香港
銅鑼灣
威菲路道18號
萬國寶通中心12樓及25樓

法律顧問

僅就香港法律（不包括稅法）
高偉紳律師行
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈28樓

僅就中國法律
通力律師事務所
中國
上海陸家嘴
銀城中路68號
時代金融中心19樓
郵編200120

中國投資顧問

華安基金管理有限公司
中國上海世紀大道8號
國際金融中心二期31樓

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

受託人報告

我們謹此確認，我們認為，2012年3月2日（開始營運日）至2012年12月31日期間，本基金的基金經理在所有重大方面已根據日期為2012年1月12日的信託契據的條文管理本基金。

代表

中銀國際英國保誠信託有限公司

謹啓

2013年4月29日

獨立核數師報告

致華安匯聚中國債券基金單位持有人

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表報告

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第6頁至第27頁華安匯聚基金系列（「本信託」）的成分基金華安匯聚中國債券基金（「本基金」）的財務報表，該等財務報表包括於2012年12月31日的資產負債表與2012年3月2日（開始營運日）至2012年12月31日期間的綜合收益表、單位持有人應佔資產淨值變動表及現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

管理層就財務報表須承擔的責任

本基金的受託人及基金經理（「管理層」）須負責根據國際財務報告準則編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，並須確保財務報表已適當地遵照日期為2012年1月12日的信託契據（「信託契據」）的相關披露條文，以及香港證券及期貨事務監察委員會制定的《單位信託及互惠基金守則》（「證監會守則」）附錄E所列明的相關財務報表披露條文編製，及落實管理層認為編製財務報表所必要的內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等財務報表發表意見。我們已根據國際審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與本基金編製財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對本基金內部監控的有效性發表意見。審計亦包括評價管理層所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

致華安匯聚中國債券基金單位持有人（續）

（於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金）

意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映本基金於2012年12月31日的財務狀況，以及於2012年3月2日（開始營運日）至2012年12月31日期間的財務表現及現金流量。

強調事項

謹請垂注財務報表附註3，當中指出管理層認為截至批准該等財務報表日期，就A股及債務證券的收益以及債務證券產生的利息收入強行徵收中國稅項尚未確定，且管理層已於評估稅款及相關撥備是否計入本基金於2012年12月31日的財務報表作出重大判斷。我們就此事項的意見並無保留。

其他事項

本報告包括意見，僅為向整體基金單位持有人報告而編製，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

有關其他法律及監管披露規定的報告

我們認為，該等財務報表已按照信託契據的相關披露條文，以及證監會守則的相關財務報表披露條文而適當地編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2013年4月29日

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

資產負債表

於 2012 年 12 月 31 日

	附註	2012 年 人民幣
資產		
透過損益賬以公平值列賬的財務資產	4(a)	1,053,730,581
應收利息		8,639,748
預付款項、按金及其他應收款項		568,191
現金及現金等價物	4(d)、8(d)	14,199,583
資產合計		<u>1,077,138,103</u>
負債		
應付管理費	8(a)	530,904
應付賬款及累計開支		724,763
預扣稅及資本收益稅撥備	9	4,543,261
負債（不包括單位持有人應佔資產淨值）		<u>5,798,928</u>
單位持有人應佔資產淨值	7	<u>1,071,339,175</u>

第 6 頁至第 27 頁的財務報表經受託人及基金經理於 2013 年 4 月 29 日批准及代表簽署。

代表
中銀國際英國保誠信託有限公司

代表
華安資產管理（香港）有限公司

授權簽署人

授權簽署人

董事

第 10 頁至第 27 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

綜合收益表

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

	附註	2012年3月2日 (開始營運日)至 2012年12月31日期間 人民幣
收入		
股息收入		4,747,472
利息收入		6,273,764
透過損益賬以公平值列賬的財務資產的公平值變動淨額	6	25,177,146
其他收入		20,756
投資收入合計		36,219,138
支出		
管理費	8(a)	4,982,595
代管費	8(b)	1,000,136
託管費	8(c)	642,270
核數師薪酬		145,528
成立費用		1,029,656
交易成本		194,180
其他經營支出		1,000,761
經營支出合計		8,995,126
除稅前利潤		27,224,012
預扣稅及資本收益稅	9	(5,984,837)
來自營運的單位持有人應佔資產淨值增加		21,239,175

第 10 頁至第 27 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

單位持有人應佔資產淨值變動表

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

	附註	2012年3月2日 (開始營運日)至 2012年12月31日期間 人民幣
期初的單位持有人應佔資產淨值		- -----
發行基金單位的所得款項	7	1,050,100,000 -----
來自基金單位交易的增加淨額		1,050,100,000 -----
來自營運的單位持有人應佔資產淨值增加		21,239,175 -----
期末的單位持有人應佔資產淨值	7	1,071,339,175 =====

第 10 頁至第 27 頁的附註為本財務報表的組成部分。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

現金流量表

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

2012年3月2日
(開始營運日)至
2012年12月31日期間
人民幣

經營活動所得的現金流量

來自營運的單位持有人應佔資產淨值增加	21,239,175
已作出下列調整：	
利息收入	(6,273,764)
股息收入	(4,747,472)
預扣稅及資本收益稅	5,984,837
營運資金變動前的經營收益	16,202,776
預付款項、按金及其他應收款項增加淨額	(568,191)
應付管理費增加淨額	530,904
應付賬款及累計開支增加淨額	724,763
透過損益賬以公平值列賬的財務資產增加淨額	(1,053,730,581)
購入應收利息增加淨額	(15,580,822)
經營所用的現金	(1,052,421,151)
已收股息收入	4,747,472
已收利息收入	13,214,838
已付預扣稅及資本收益稅	(1,441,576)
經營活動所用的現金淨額	(1,035,900,417)
融資活動所得的現金流量	
發行基金單位的所得款項	1,050,100,000
融資活動產生的現金淨額	1,050,100,000
現金及現金等價物增加淨額	14,199,583
期初的現金及現金等價物	-
期末的現金及現金等價物	14,199,583
現金及現金等價物結餘分析	
銀行現金	14,199,583

第 10 頁至第 27 頁的附註為該等財務報表的組成部分。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

1 一般資料

華安匯聚基金系列(「本信託」)是根據香港法例按照由華安資產管理(香港)有限公司作為經理(「基金經理」)與中銀國際英國保誠信託有限公司作為受託人(「受託人」)於2012年1月12日訂立的信託契據(「信託契據」)以傘子基金形式設立的開放式單位信託基金。於2012年12月31日,本信託僅擁有一個基金,即華安匯聚中國債券基金(「本基金」),並就此發行兩個獨立類別的基金單位。本基金於2012年1月13日設立,其基金單位於2012年3月2日首次發行。

本基金獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)根據香港證券及期貨條例第104(1)條認可,並須遵守證監會制定的《單位信託及互惠基金守則》。證監會認可不等於對基金作出推介或認許,亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證,更不代表該基金適合所有投資者,或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別投資者。

本基金的投資目標是透過投資於主要(不少於其資產淨值80%)由人民幣計價及結算的定息或浮息債務工具(人民幣計價債務工具)組成的投資組合,在積極管理該投資組合的風險之下,達致長期的資本增長。本基金可(以不多於其資產淨值的20%)投資於中華人民共和國人民幣計價及結算的股票或股票相關證券(主要為中國A股)(透過基金經理獲分配的RQFII額度),而任何餘額以人民幣計價現金或現金等價物於中國持有。

根據中華人民共和國(「中國」)目前的規例,在一般情況下,境外投資者只可透過獲中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)給予合格境外機構投資者(「QFII」)或人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)資格並獲中國國家外匯管理局(「國家外匯管理局」)授予額度可將可自由兌換的外幣(對QFII而言)及人民幣(對RQFII而言)匯入中國以在中國境內證券市場進行投資的若干合格境外機構投資者,在境內證券市場進行投資。

基金經理已在中國取得RQFII資格,並獲授予RQFII額度。本基金透過RQFII計劃投資於中國境內發行的證券。每項獲批准額度的資產配置不會少於中國發行的債務證券的80%及不多於中國上市的股本證券的20%。如基金經理代表本基金使用全部RQFII額度,基金經理在遵守任何適用法規下可申請加大RQFII額度。

2 主要會計政策概要

編製該等財務報表時採用的主要會計政策如下。除另有說明外,此等政策已貫徹應用於所有呈報期間。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

2 主要會計政策概要

(a) 編製基準

財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則(「IFRS」)編製。財務報表按歷史成本法編製，並就所持透過損益賬以公平值列賬的財務資產重估而作出修訂。

按照 IFRS 編製財務報表時，須作出若干關鍵會計估算。受託人及基金經理(「管理層」)亦須在應用本基金的會計政策時運用其判斷。涉及較高判斷性或較複雜的範疇，或涉及對財務報表作出重大假設和估算的範疇，於附註 3 披露。

於 2012 年 3 月 2 日(開始營運日)後生效且本基金已提早採納的準則

IFRS 第 13 號「公平值計量」，自 2013 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，並已獲提早採納。該準則通過提供精確的公平值定義及各 IFRS 之間使用單一來源的公平值計量及披露要求，提高一致程度及減少複雜性。該等要求並未延伸公平值列賬的使用，而是就在 IFRS 中其他準則已要求或許可其使用的情況下如何加以應用提供指引。倘按公平值計量的一項資產或負債有買入價及賣出價，則準則規定按最能體現公平值的買賣差價內的價格進行評估，並允許使用中間市場定價或市場參與者用作買賣差價內公平值計量的權宜方法的其他定價常規。在採用現有準則時，本基金使用最後成交價作為其上市財務資產及負債的估值輸入參數，以與本基金發售文件所規定用於計算其認購及贖回每基金單位的買賣價值的輸入參數保持一致。使用最後成交價被認定為業內的標準定價慣例。

與本基金有關但尚未生效且未被本基金提早採納的新訂準則及修訂

IFRS 第 9 號「金融工具」，自 2015 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，其闡明某實體應如何分類及計量包括若干混合合約在內的財務資產及負債。相較 IAS 第 39 號的規定，現有準則改進並簡化了財務資產的分類及計量方法。IAS 第 39 號有關財務負債的分類及計量的大部分規定繼續沿用。該準則運用與 IAS 第 39 號一致的方法分類財務資產，並取代其中多個財務資產類別(每類有其本身的分類標準)。預期本基金將繼續將其財務資產及負債(包括好倉及淡倉)分類為透過損益賬以公平值列賬，因此，現有準則預期不會對本基金的財務狀況或表現造成重大影響。

並無其他尚未生效的準則、詮釋或現有準則的修訂預期會對本基金造成重大影響。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

2 主要會計政策概要(續)

(b) 透過損益賬以公平值列賬的財務資產及負債

(i) 分類

本基金將其投資分類為透過損益賬以公平值列賬的財務資產。該等財務資產於基金成立時由管理層指定為透過損益賬以公平值列賬的財務資產。於基金成立時獲指定為透過損益賬以公平值列賬的財務資產乃按本基金的投資策略以公平值基準管理並評定其表現。本基金的政策要求管理層以公平值基準評定有關財務資產的資料以及其他有關財務資料。

(ii) 確認/取消確認

購買及出售投資乃按交易日期入賬。當從投資收取現金流量的權利屆滿或本基金已轉讓所有權的絕大部分風險及回報，投資會被取消確認。

(iii) 計量

投資初步按公平值確認。交易成本於綜合收益表中列為支出。

獲初步確認後，所有投資按公平值計量。投資的已變現及未變現收益及虧損於產生期間在綜合收益表確認。

(iv) 公平值估計

本基金自2012年3月2日(開始營運日)起提早採納IFRS第13號「公平值計量」。於交易所上市或買賣的投資的公平值乃按於報告日收市時所報市場價格釐定。

(c) 收入及支出

利息收入以實際利率法按時間比例確認。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

2 主要會計政策概要(續)

(c) 收入及支出(續)

股息收入於除息日入賬，而相應的海外預扣稅入賬為支出。

支出按應計基準列賬。成立費用於產生時列作支出。

(d) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

計入財務報表的項目乃採用本基金經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。本基金投資於中國的債務證券，本基金的表現以人民幣計量，並以人民幣向單位持有人呈報。基金經理認為，將人民幣作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以人民幣呈列，而人民幣亦為本基金的功能及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債採用報告日的匯率換算為功能貨幣。

換算所產生的匯兌收益及虧損計入綜合收益表。

與透過損益賬以公平值列賬的財務資產及負債有關的匯兌收益及虧損於綜合收益表中「透過損益賬以公平值列賬的財務資產及負債的公平值變動淨額」內呈列。

(e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款、原到期日為三個月或以內的其他高流動性短期投資以及銀行透支。

(f) 預付款項、按金及其他應收款項

預付款項、按金及其他應收款項以攤銷成本列賬。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

2 主要會計政策概要(續)

(g) 稅項

本基金目前就投資收入繳付預扣稅。有關收入於綜合收益表以預扣稅總額入賬。預扣稅於綜合收益表內列為稅項。

(h) 發行及贖回基金單位的所得款項及所付款項

發行及贖回基金單位的全部所得款項及所付款項列為單位持有人應佔資產淨值變動表中的變動項目。本基金的資產淨值每日計算。發行及贖回價格以最近期貼近估值日前一日的價格計算。

本基金發行兩個類別的基金單位，持有人可按自己的選擇贖回，該等基金單位分類為財務負債。基金單位可隨時交回本基金以換取現金，金額相等於按比例攤佔的本基金資產淨值。

發行及贖回基金單位的價格乃根據本基金於發行或在持有人選擇贖回時的每單位資產淨值計算。本基金的每單位資產淨值的計算方法為單位持有人應佔資產淨值除以尚未贖回的基金單位總數。按照本基金的基金說明書的條文，投資持倉的價值乃根據釐定認購及贖回時的每單位資產淨值的最後市場成交價格計算。

(i) 應付賬款及累計開支

應付賬款及累計開支初步按公平值確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本列賬。

(j) 交易成本

交易成本為收購透過損益賬以公平值列賬的財務資產或負債所產生的成本，其中包括支付予代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金。交易成本於產生時在綜合收益表內列為支出。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

3 關鍵會計估計及判斷

管理層須對未來作出估計及假設。所得會計估計數字，因其定義使然，很少會與有關實際結果相同。存在重大風險可能導致下一個財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整的估計及假設載列如下。

中華人民共和國(「中國」)稅項

根據中國企業所得稅法(「中國企業所得稅法」)，自銷售中國證券取得收益的非中國居民須繳納10%的中國資本收益稅。此外，自債務證券取得利息收入的非中國居民須繳納10%的預扣利息所得稅。根據中國企業所得稅法，中國的債務證券發行人有責任就須繳納中國利息所得稅的有關債務證券持有人代扣代繳10%的利息所得稅。然而，根據中國企業所得稅法，來自政府債券的利息收入獲豁免中國預扣所得稅。

中國投資的資本收益

於截至2012年12月31日止期間，本基金透過RQFII計劃在中國投資於A股及債務證券(「中國投資」)。基金經理認為於批准該等財務報表之日，尚未確定是否就來自中國投資的收益強制執行徵收中國稅項，且基金經理已於評估截至報告日本基金是否可能須就其收益繳納中國稅項、潛在稅項責任金額及被徵收有關稅項開支的可能性時作出判斷。然而，現有的重大不確定性及基金經理的估計可能與實際事件存在重大差異。基金經理認為，其估計可能受未來中國國家稅務總局(「國家稅務總局」)作出的任何澄清所影響，例如國家稅務總局決定對中國投資徵收資本收益稅，可能會與基金經理的預期存在重大差異。

管理層估計，本基金可能須於2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間就其已變現收益及未變現收益總額按10%的比率繳納中國資本收益稅分別約人民幣7,713,440元及人民幣38,598,224元，而基金經理已作出相應稅項撥備。計入財務報表與本基金中國投資有關的資本收益稅撥備人民幣4,917,397元佔本基金於2012年12月31日的資產負債表內單位持有人應佔資產淨值的0.46%，其中人民幣1,397,185元已支付。

中國債務證券的利息收入

管理層認為，於批准該等財務報表之日，尚未確定是否就來自債務證券的利息收入強制執行徵收預扣稅。基金經理已於評估中國預扣稅支出及有關稅項撥備時作出重大判斷。

就期內出售的債務證券而言，管理層於期內進行出售時並未就累計利息收入作出撥備，因為彼等認為：

- (i) 債務證券發行人於向債券持有人分派利息收入前須於票息支付日期代扣代繳10%的利息所得稅；及
- (ii) 管理層已於票息支付日期或債務證券屆滿日期前出售債務證券。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

3 關鍵會計估計及判斷(續)

基金經理不時參閱中國投資的相關中國稅務條例，包括因對香港納稅居民實行中港雙重稅務協議而令本基金受惠的可能性。對各 RQFII 施加的稅項若有任何變動，均可能隨之對所需撥備造成影響，因而對本基金的單位持有人應佔資產淨值造成影響。

4 財務風險管理

本基金的活動可能承受多項風險，包括但不限於：與本基金所投資市場相關的市場風險(包括市場價格風險、利率風險及貨幣風險)、信貸及對手方風險以及流動性風險。

以下為主要風險及風險管理政策概要。

(a) 市場價格風險

市場價格風險指某金融工具的價值因市場價格變動(因利率風險或貨幣風險產生的變動除外)而波動的風險，而無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

下表披露本基金按產品類別劃分的透過損益賬以公平值列賬的財務資產投資：

	2012年	
	人民幣	資產淨值%
中華人民共和國		
上市 A 股	181,104,794	16.91%
人民幣計價債券	872,625,787	81.45%
透過損益賬以公平值列賬的財務資產總額	1,053,730,581	98.36%

華安匯聚中國債券基金
(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註
2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(a) 市場價格風險(續)

下表披露本基金按行業劃分的透過損益賬以公平值列賬的非衍生財務資產：

	2012年	
	人民幣	資產淨值%
債務證券		
鐵路	50,440,966	4.71%
商務融資	70,827,260	6.61%
建築材料	64,521,000	6.02%
銀行業	190,183,505	17.76%
金屬及採礦	136,408,040	12.73%
綜合石油	93,209,972	8.70%
公用事業	179,787,831	16.78%
交通及物流	87,247,213	8.14%
	<hr/>	<hr/>
	872,625,787	81.45%
	<hr/>	<hr/>
股票		
基本材料	9,926,379	0.93%
通訊	2,173,850	0.21%
消費類，週期性	7,603,364	0.71%
消費類，非週期性	11,868,269	1.11%
能源	10,847,986	1.01%
金融	118,604,819	11.07%
工業	16,816,463	1.57%
公用事業	3,263,664	0.30%
	<hr/>	<hr/>
	181,104,794	16.91%
	<hr/>	<hr/>
透過損益賬以公平值列賬的財務資產總額	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	1,053,730,581	98.36%

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(a) 市場價格風險(續)

本基金的市場價格風險乃透過按不同行業風險計算的投資組合比例進行多元化管理。基金經理認為，滬深300指數是衡量股票市場價格風險的最相關市場指數。

於報告日，若滬深300指數下跌或上升10%，而所有其他變數維持不變，則單位持有人應佔資產淨值將減少或增加人民幣17,361,935元。

由於本基金主要投資於債務證券，市場價格風險的敏感度分析乃於下文附註4(b)的利率敏感度分析中披露。

所承擔的個別投資／發行人風險並不超過於報告日本基金資產淨值10%以上者。

(b) 利率風險

利率風險由現行市場利率的波動對財務資產及負債的公平值以及未來現金流量產生的影響而引致。下表概列本基金於報告日所面臨的利率風險。下表載列按合約重定價格或到期日兩者中的較早者分類並按公平價值呈列的本基金資產及負債。

於2012年12月31日

	1年內到期 人民幣	1-5年到期 人民幣	5年以上到期 人民幣	非計息 人民幣	總計 人民幣
資產					
透過損益賬以公平值列賬的					
財務資產	50,440,966	736,511,721	85,673,100	181,104,794	1,053,730,581
其他應收款項	-	-	308,000	8,899,939	9,207,939
現金及現金等價物	12,180,748	-	-	2,018,835	14,199,583
資產合計	62,621,714	736,511,721	85,981,100	192,023,568	1,077,138,103
負債					
應付管理費	-	-	-	530,904	530,904
應付賬款及累計開支	-	-	-	724,763	724,763
單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	1,071,339,175	1,071,339,175
	-	-	-	1,072,594,842	1,072,594,842
利息敏感度差距總額	62,621,714	736,511,721	85,673,100		

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(b) 利率風險(續)

基金經理及受託人通過量化(a)按百分比計算市場風險；及(b)按年期長短計算風險，以監督於不同國家的利率風險。於2012年12月31日，本基金已投資的計息證券價值人民幣872,625,787元，而本基金投資組合的加權平均經修訂年期為3.72年。

假定本基金於2012年12月31日持有的所有債務證券的利率變動100個基點，而所有其他變數保持不變，則資產淨值的百分比變動將為總投資組合的加權平均經修訂年期乘以1%即人民幣32,485,738元。

(c) 貨幣風險

貨幣風險乃指因外幣匯率變動致使金融工具價值出現波動的風險。由於本基金的資產及負債主要以其功能及呈報貨幣人民幣計價，故本基金並無面對因以外幣計算結餘及進行交易而產生的貨幣風險。因此，管理層認為並無必要呈列貨幣風險的敏感度分析。

(d) 信貸及對手方風險

信貸及對手方風險指發行人或對手方未能或不願履行其與本基金訂立的承諾的風險。

所有證券交易均於交收時通過經批准且具信譽的經紀結算或支付。因售出的證券只會在保管人收取付款後方會交付，故拖欠付款的風險極小。購買證券時，當經紀收到證券後隨即付款。倘任何一方未能履行其責任，交易將作廢。

本基金承受的主要風險集中來自於本基金的債務證券投資。本基金對於其可能持有的證券並無明確的最低信貸評級規定，惟基金經理認為該等證券最低達到BBB或以上的信貸評級。基金經理將積極管理本基金的投資組合。若信貸評級下調，基金經理將採用為管理信貸風險而設計的信貸分析及評級系統調整於投資組合的持倉。

下表概列佔2012年12月31日資產淨值81.45%的本基金債務投資組合的信貸質量。

華安匯聚中國債券基金
(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註
2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(d) 信貸及對手方風險(續)

信貸評級機構	評級範圍	2012年 資產淨值%
誠信	AAA	16.97%
大公	AAA	8.92%
聯合	AAA	18.14%
上海新世紀	AA至AAA	22.69%
無評級	不適用	14.73%
合計		<u>81.45%</u>

基金經理已按照發行人的性質及關於發行人違約率的歷史資料，評估以人民幣計價債券的信貸質素。

本基金亦須承受有關現金及現金等價物的信貸及對手方風險。

下表概列本基金於2012年12月31日的對手方淨風險及其信貸評級：

	人民幣	信貸評級	信貸評級來源
保管人			
中國銀行股份有限公司	1,053,730,581	Aa3	穆迪
銀行結餘			
中國銀行(香港)有限公司	2,018,835	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	12,180,748	Aa3	穆迪

於2012年12月31日承受的最大信貸風險為資產負債表所示的財務資產賬面值。

基金經理認為，該等資產概無減值或逾期。

(e) 流動性風險

流動性風險指本基金或不能於到期時產生充足現金資源以完全履行其責任，或只能按重大不利的條款履行其責任的風險。

本基金須承受每日贖回本基金單位的風險。本基金的絕大部分資產投資於可於活躍市場隨時出售的證券。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表按報告日至合約到期日的剩餘期間計算對本基金歸入相關到期日分組的非衍生財務負債進行分析。下表呈列的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，故於12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

	少於 1個月 人民幣	1個月至 少於3個月 人民幣	超過 3個月 人民幣
於2012年12月31日			
應付管理費	530,904	-	-
應付賬款及累計開支	666,616	58,147	-
單位持有人應佔資產淨值	1,071,339,175	-	-
	<u>1,072,536,695</u>	<u>58,147</u>	<u>-</u>

基金單位可由單位持有人選擇於要求時贖回。於2012年12月31日，有1名單位持有人持有超過10%的本基金單位。

於2012年12月31日，本基金的資產合計為人民幣1,077,138,103元。本基金透過投資於可於7日或更短時間內平倉的證券管理其流動性風險。

(f) 公平值估計

本基金使用可反映計量所用的輸入參數的重要性的公平值等級分類公平值計量。公平值等級有以下等級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1級)。
- 第1級包含的報價以外，就資產或負債而直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入參數(第2級)。
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債的輸入參數(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

公平值計量在公平值等級中的分類取決於對整體公平值計量而言屬重要的最低等級輸入參數。就此而言，輸入參數的重要性乃按整體公平值計量進行評估。倘公平值計量使用的可觀察輸入參數須根據不可觀察輸入參數進行重大調整，則該計量為第3級計量。考慮到資產或負債的特定因素，評估整體公平值計量的特定輸入參數的重要性時需要作出判斷。

華安匯聚中國債券基金
(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註
2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(f) 公平值估計(續)

本基金須作出重大判斷以釐定何為「可觀察」。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由積極參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析於公平值等級中本基金於2012年12月31日按公平值計量的財務資產：

	第1級 人民幣	第2級 人民幣	第3級 人民幣	總計 人民幣
於2012年12月31日				
資產				
透過損益賬以公平值列賬的財務資產				
-上市A股	173,887,210	7,217,584	-	181,104,794
-人民幣計價債券	872,625,787	-	-	872,625,787
資產合計	1,046,512,997	7,217,584	-	1,053,730,581

價值根據活躍市場的報價計算，因此分類為第1級的投資包括活躍上市股票及債券、交易所買賣債務證券。本基金並無調整該等工具的報價。

於並非視為活躍的市場內交易，惟其價值是基於市場報價、交易商報價或其他有可觀察輸入參數支持的報價來源計算的金融工具，乃分類為第2級。於2012年12月31日，本基金持有一項分類為第2級的投資。

分類為第3級的投資因為不常交易，因此有重大不可觀察輸入數據。於2012年12月31日，本基金並無持有屬第3級的投資。

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間，各級別之間並無發生轉移。

下表分析於公平值等級中本基金於2012年12月31日並非按公平值計量(但按其公平值披露)的資產及負債(按類別)：

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

4 財務風險管理(續)

(f) 公平值估計(續)

	第1級 人民幣	第2級 人民幣	第3級 人民幣	總計 人民幣
於2012年12月31日				
資產				
現金及現金等價物	14,199,583	-	-	14,199,583
預付款項、按金及其他應收款項	-	568,191	-	568,191
應收利息	-	8,639,748	-	8,639,748
	<u>14,199,583</u>	<u>9,207,939</u>	<u>-</u>	<u>23,407,522</u>
負債				
應付管理費	-	530,904	-	530,904
應付賬款及累計開支	-	724,763	-	724,763
單位持有人應佔資產淨值	-	1,071,339,175	-	1,071,339,175
	<u>-</u>	<u>1,072,594,842</u>	<u>-</u>	<u>1,072,594,842</u>

上表所列的資產及負債按攤銷成本計量，其賬面值與公平值合理地相若。

應收利息及預付款項、按金及其他應收款項包括償付本基金到期應付責任的合約金額。應付賬款及累計開支以及應付管理費指本基金為支付支出而到期應付的合約金額及責任。

可贖回單位的可賣回價值乃根據本基金的基金說明書，按本基金的資產合計與所有其他負債之間的淨差額計算。該等基金單位由於可按持有人選擇贖回並可於任何交易日交回本基金以換取金額相等於基金單位類別按比例攤佔的本基金資產淨值的現金，因此附有要求性質。公平值基於按要求應付的款項計算，並自該款項可能被要求支付的首日起貼現。在此情況下貼現的影響並不重大。因此，第2級被視為單位持有人應佔資產淨值的最適合類別。

(g) 資本風險管理

本基金的資本指單位持有人應佔資產淨值。本基金致力於將認購投資於符合本基金投資目標的投資，同時維持足夠流動性以滿足單位持有人的贖回需要。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

5 金融工具分類

財務資產

除於資產負債表披露的投資財務資產被分類為透過損益賬以公平值列賬的財務資產外，於資產負債表披露的所有其他財務資產，包括應收利息、預付款項、按金及其他應收款項以及現金及現金等價物被分類為「貸款及應收款項」。

財務負債

於資產負債表披露的所有財務負債，包括應付管理費、應付賬款及累計開支以及單位持有人應佔資產淨值被分類為「其他財務負債」。

6 透過損益賬以公平值列賬的財務資產及負債的公平值變動淨額

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間
人民幣

投資價值未變現收益／虧損的變動	18,547,151
出售投資的已變現收益淨額	6,629,995
	<hr/>
	25,177,146
	<hr/> <hr/>

7 已發行基金單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值

單位持有人應佔資產淨值指資產淨值報表中的負債，倘單位持有人行使贖回本基金的基金單位的權利，則按於結算日應付的贖回金額列賬。

基金單位分兩類。A類基金單位可於香港向公眾散戶發售。I類基金單位則向機構投資者發售。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

7 已發行基金單位數目及單位持有人應佔每單位資產淨值(續)

可贖回基金單位的變動載列如下：

	2012年3月2日(開始營運日)至 2012年12月31日期間 基金單位數目	
	A類	I類
期初已發行基金單位數目		
已發行基金單位	1,000	10,500,000
已贖回基金單位	-	-
期末已發行基金單位數目	<u>1,000</u>	<u>10,500,000</u>

下表詳列於報告日各類別基金單位的每單位資產淨值：

	每類別 資產淨值 人民幣	未贖回 單位數目	每單位 資產淨值 人民幣
於2012年12月31日			
A類	101,506	1,000	101.51
I類	1,071,237,669	10,500,000	102.02

基金經理可酌情釐定可能須就A類及I類基金單位收取最多佔任何認購價值3%的認購費。

8 與受託人、基金經理及關連人士的交易

下文概述本基金與受託人、基金經理及彼等的關連人士於期內訂立的重大關聯方交易。基金經理的關連人士為香港證券及期貨事務監察委員會制定的《單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」)所界定的關連人士。本基金與基金經理及其關連人士於期內進行的所有交易，均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就基金經理所知，除下文所披露者外，本基金並無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 管理費

基金經理有權每年收取相當於A類資產淨值1.2%及I類資產淨值0.6%的管理費，該管理費於每個交易日計算及累計，並於每月月底前支付。

年內收取的管理費為人民幣4,982,595元，其中530,904元於2012年12月31日尚未收取。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

8 與受託人、基金經理及關連人士的交易(續)

(b) 代管費

受託人有權每年收取相當於本基金資產淨值 0.175% 的代管費，最低費用為每月人民幣 40,000 元。該費用於每個交易日計算及累計，並於每月月底前支付。

年內收取的代管費為人民幣 1,000,136 元，其中人民幣 100,008 元於 2012 年 12 月 31 日尚未收取。

(c) 託管費

保管人有權按慣常市價收取交易費，並收取不同的保管費。該等收費及費用每月計算，並於每月月底前支付。保管人每年將獲支付最多相當於本基金資產淨值 0.10% 的託管費。年內收取的託管費為人民幣 642,270 元。

(d) 銀行結餘、按金及投資結餘

銀行結餘人民幣 2,018,835 元及人民幣 12,180,748 元分別由中國銀行(香港)有限公司及中國銀行股份有限公司持有。此外，本基金的投資存置於保管人中國銀行股份有限公司。本基金亦於中國銀行股份有限公司存放存款儲備人民幣 308,000 元。中國銀行(香港)有限公司及中國銀行股份有限公司為受託人的關連人士。

9 稅項

香港利得稅

本基金是根據香港證券及期貨條例第104條認可的集體投資計劃，因此根據香港稅務條例第26A(1A)條獲豁免利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國預扣稅

本基金在中國投資於 A 股及人民幣計價債務證券，須繳納預扣稅及資本收益稅。詳情請參閱附註 3。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

財務報表附註

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

9 稅項(續)

下表概述於2012年12月31日本基金就資本收益及利息收入作出的預扣稅撥備：

	於2012年12月31日 人民幣
債務證券利息收入的預扣稅撥備	1,022,958
存款利息收入的預扣稅撥備	91
資本收益稅撥備	3,520,212
	<hr/>
	4,543,261
	<hr/> <hr/>

下表概述於2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間本基金就資本收益及利息收入產生的稅項支出：

	2012年3月2日(開始營運 日)至2012年12月31日期間 人民幣
股票股息收入的預扣稅	474,746
債務證券利息收入的預扣稅	576,072
存款利息收入的預扣稅	16,622
資本收益稅	4,917,397
	<hr/>
	5,984,837
	<hr/> <hr/>

10 非金錢佣金安排

基金經理確認，期內並無就將本基金交易交由經紀或交易商執行而作出非金錢佣金安排。

11 核准財務報表

財務報表已於2013年4月29日經受託人及基金經理核准。

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

投資組合 (未經審核)

於 2012 年 12 月 31 日

上市股票	持有 股份	市場價值 人民幣	資產 淨值%
中國			
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD-A	1,516,500	4,246,200	0.40%
AIR CHINA LTD-A	125,000	750,000	0.07%
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	280,500	1,438,965	0.13%
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	116,900	2,156,805	0.20%
BANK OF CHINA LTD-A	568,800	1,660,896	0.16%
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-A	1,812,500	8,953,750	0.84%
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD-A	387,000	1,892,430	0.18%
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	353,100	1,514,799	0.14%
CHINA COAL ENERGY CO LTD-A	134,800	1,054,136	0.10%
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD-A	70,000	371,000	0.03%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-A	704,100	3,238,860	0.30%
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD-A	588,300	1,794,315	0.17%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-A	106,500	2,279,100	0.21%
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A	977,300	13,437,875	1.25%
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD-A	1,248,100	9,810,066	0.92%
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-A	43,600	715,040	0.07%
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO	185,600	4,176,000	0.39%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP-A	366,300	2,534,796	0.24%
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD-A	132,600	3,361,410	0.31%
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY CO LTD-A	321,700	1,534,509	0.14%
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING	878,700	3,426,930	0.32%
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD-A	621,100	2,173,850	0.20%
CHINA VANKE CO LTD-A	713,200	7,217,584	0.67%
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	362,400	2,489,688	0.23%
CITIC SECURITIES CO LTD-A	543,600	7,262,496	0.68%
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	433,300	2,929,108	0.27%
GF SECURITIES CO LTD-A	130,800	2,016,936	0.19%
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	451,800	4,630,950	0.43%
HUANENG POWER INTL INC-A	108,400	773,976	0.07%
HUAXIA BANK CO LTD -A	200,600	2,076,210	0.20%
IND & COMM BK OF CHINA-A	1,159,300	4,811,095	0.45%
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A	596,700	9,958,923	0.93%
INNER MONGOLIA BAOTOU STEE-A	78,000	2,921,100	0.27%
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	11,880	1,109,236	0.10%
JIANGXI COPPER CO LTD-A	61,100	1,457,846	0.14%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	30,500	6,375,110	0.60%
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-A	11,000	317,020	0.03%
PETROCHINA CO LTD-A	296,400	2,679,456	0.25%
PING AN BANK CO LTD-A	187,700	3,006,954	0.28%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA	352,600	15,969,254	1.49%
SAIC MOTOR CORP LTD-A	243,600	4,297,104	0.40%
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	279,700	2,962,023	0.28%
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD-A	64,000	260,480	0.02%
SHANGHAI INTL PORT GROUP CO LTD-A	166,300	437,369	0.04%
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,030,800	10,225,536	0.95%
SUNING APPLIANCE CO LTD-A	384,400	2,556,260	0.24%

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

投資組合 (未經審核) (續)

於 2012 年 12 月 31 日

上市股票	持有 股份	市場價值 人民幣	資產 淨值%
中國			
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	139,800	3,946,554	0.37%
YANZHOU COAL MINING CO LTD-A	27,600	503,148	0.05%
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	578,600	2,216,038	0.21%
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	344,800	3,175,608	0.30%
上市股票總值		181,104,794	16.91%
上市債務證券			
	面值 人民幣	市場價值 人民幣	資產 淨值%
中國			
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD 5.08% A 23MAY2016	642,000	64,521,000	6.02%
BANK OF CHINA LTD CB 1.1% A 02JUN2016	993,680	95,611,900	8.92%
CHINA PETROLEUM & CHEM CB 0.7% A 23FEB2017	906,800	93,209,972	8.70%
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CB 0.7% A 01AUG2017	986,290	87,247,213	8.14%
DAQIN RAILWAY CO LTD 5.48% A 18AUG2013	502,100	50,440,966	4.71%
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD CB 0.5% A 19AUG2017	768,590	86,550,920	8.08%
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA CB 0.9% A 31AUG2016	863,510	94,571,615	8.83%
JIANGXI COPPER CO LTD 1% A 22SEP2016 WW	586,260	50,734,940	4.74%
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD CB 3.5% A 16OCT2018	809,000	85,673,100	8.00%
SHANGHAI INTL PORT GROUP CO LTD 4.69% A 30MAR2016	707,000	70,827,260	6.61%
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD CB 0.7% A 21MAR2017	858,140	93,236,911	8.70%
債務證券總額		872,625,787	81.45%
總投資		1,053,730,581	98.36%
總投資成本		1,035,183,430	

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

投資組合變動報表 (未經審核)

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

	持有量				
	2012年3月 2日(開始 營運日)	增加	紅股	減少	2012年12月 31日
投資					
上市股票					
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD-A	-	1,516,500	-	-	1,516,500
AIR CHINA LTD-A	-	125,000	-	-	125,000
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	-	280,500	-	-	280,500
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	-	116,900	-	-	116,900
BANK OF CHINA LTD-A	-	568,800	-	-	568,800
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD-A	-	1,812,500	-	-	1,812,500
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD-A	-	387,000	-	-	387,000
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	-	353,100	-	-	353,100
CHINA COAL ENERGY CO LTD-A	-	134,800	-	-	134,800
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD-A	-	70,000	-	-	70,000
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-A	-	704,100	-	-	704,100
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD-A	-	588,300	-	-	588,300
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-A	-	106,500	-	-	106,500
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A	-	977,300	-	-	977,300
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD-A	-	1,248,100	-	-	1,248,100
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-A	-	43,600	-	-	43,600
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO	-	185,600	-	-	185,600
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP-A	-	366,300	-	-	366,300
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	-	368,800	-	(368,800)	-
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD-A	-	132,600	-	-	132,600
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY CO LTD-A	-	321,700	-	-	321,700
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING	-	878,700	-	-	878,700
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD-A	-	621,100	-	-	621,100
CHINA VANKE CO LTD-A	-	713,200	-	-	713,200
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	-	362,400	-	-	362,400
CITIC SECURITIES CO LTD-A	-	543,600	-	-	543,600
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	-	433,300	-	-	433,300
GF SECURITIES CO LTD-A	-	65,400	65,400	-	130,800
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	-	451,800	-	-	451,800
HUANENG POWER INTL INC-A	-	108,400	-	-	108,400
HUAXIA BANK CO LTD -A	-	200,600	-	-	200,600
IND & COMM BK OF CHINA-A	-	1,159,300	-	-	1,159,300
INDUSTRIAL BANK CO LTD-A	-	596,700	-	-	596,700
INNER MONGOLIA BAOTOU STEE-A	-	78,000	-	-	78,000
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	-	9,900	1,980	-	11,880
JIANGXI COPPER CO LTD-A	-	61,100	-	-	61,100
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	-	30,500	-	-	30,500
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-A	-	11,000	-	-	11,000
PETROCHINA CO LTD-A	-	296,400	-	-	296,400
PING AN BANK CO LTD-A	-	187,700	-	-	187,700
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA	-	352,600	-	-	352,600

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

投資組合變動報表 (未經審核) (續)

2012年3月2日(開始營運日)至2012年12月31日期間

	持有量			
	2012年3月 2日(開始 營運日)	增加	紅股	2012年12月31 日
投資(續)				
上市股票(續)				
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD-A	-	35,200	-	(35,200)
SAIC MOTOR CORP LTD-A	-	243,600	-	-
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	-	279,700	-	-
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD-A	-	64,000	-	-
SHANGHAI INTL PORT GROUP CO LTD-A	-	166,300	-	-
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	-	1,030,800	-	-
SUNING APPLIANCE CO LTD-A	-	384,400	-	-
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	-	139,800	-	-
YANZHOU COAL MINING CO LTD-A	-	27,600	-	-
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	-	578,600	-	-
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	-	344,800	-	-
ZTE CORP-A	-	154,400	-	(154,400)

	面值			
	2012年3月 2日(開始 營運日)	增加	紅股	2012年12月31 日
上市債務證券				
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD 5.08% A 23MAY2016	-	642,000	-	-
BANK OF CHINA LTD CB 1.1% A 02JUN2016	-	993,680	-	-
CHINA PETROLEUM & CHEM CB 0.7% A 23FEB2017	-	906,800	-	-
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD CB 0.7% A 01AUG2017	-	986,290	-	-
DAQIN RAILWAY CO LTD 5.48% A 18AUG2013	-	502,100	-	-
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD CB 0.5% A 19AUG2017	-	768,590	-	-
HEBEL IRON & STEEL CO LTD CB 2% A	-	771,915	-	-771,915
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA CB 0.9% A 31AUG2016	-	863,510	-	-
JIANGXI COPPER CO LTD 1% A 22SEP2016 WW	-	586,260	-	-
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD CB 3.5% A 16OCT2018	-	809,000	-	-
SHANGHAI INTL PORT GROUP CO LTD 4.69% A 30MAR2016	-	707,000	-	-
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD CB 0.7% A 21MAR2017	-	858,140	-	-

華安匯聚中國債券基金

(於香港成立的華安匯聚基金系列的成分基金)

投資表現報表 (未經審核)

2012年3月2日 (開始營運日) 至 2012年12月31日期間

資產淨值

	本基金資產淨值 人民幣	每單位資產淨值 人民幣
2012年12月31日財政期間結束時		
A類	101,506	101.51
I類	1,071,237,669	102.02

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位資產 淨值	最低每單位資產 淨值
截至 2012年12月31日止財政期間 (自成立以來)		
A類	102.14	96.18
I類	102.31	96.50