

宏利證券投資信託股份有限公司
宏利中國高收益債券證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告

民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日

公司地址：台北市松仁路八十九號六樓
電話：02-27575999



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

宏利中國高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

宏利中國高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年及一〇七年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係宏利中國高收益債券證券投資信託基金經理公司宏利證券投資信託股份有限公司管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達宏利中國高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年及一〇七年六月三十日之淨資產，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日之淨資產價值之變動。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇八年八月二日

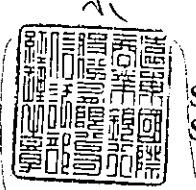
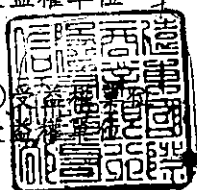
僅經核閱，未審計準則查核
宏利中國高收債券投資信託基金

淨資產報告書

民國一〇八年六月三十日

單位：美金元

	108.6.30		107.6.30	
	金額	%	金額	%
資產：				
債券	\$ 47,921,863.40	97	50,418,812.30	100
銀行存款(附註六)	412,134.14	1	3,256,119.62	6
應收出售證券款	-	-	301,856.03	-
應收發行受益憑證款	10,095.18	-	21,323.30	-
應收利息	880,902.58	2	832,993.27	2
應收遠期外匯款(附註九)	113,676.74	-	-	-
應收即期外匯款	3,490.30	-	-	-
資產合計	49,342,162.34	100	54,831,104.52	108
負債：				
應付經理費(附註五及七)	50,377.99	-	57,602.54	-
應付保管費(附註七)	10,075.66	-	11,520.56	-
應付買回受益憑證款	161,724.99	-	3,282,647.04	6
應付遠期外匯款(附註九)	5,322.40	-	818,780.34	2
其他應付費用	2,773.57	-	2,742.15	-
負債合計	230,274.61	-	4,173,292.63	8
淨資產	\$ 49,111,887.73	100	50,657,811.89	100
計價幣別—美元				
淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 8,369,796.44		11,014,582.28	
B類型(配息型)受益權單位	3,836,957.90		4,545,175.84	
	\$ 12,206,754.34		15,559,758.12	
發行在外受益權單位數				
A類型(不配息型)受益權單位	626,490.61		894,322.42	
B類型(配息型)受益權單位	383,313.17		470,869.38	
	1,009,803.78		1,365,191.80	
每單位平均淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 13.3598		12.3161	
B類型(配息型)受益權單位	\$ 10.0100		9.6527	
計價幣別—人民幣(單位：人民幣元)				
淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 210,906,351.54		181,907,902.50	
B類型(配息型)受益權單位	42,860,726.68		50,890,468.55	
	\$ 253,767,078.22		232,798,371.05	
發行在外受益權單位數				
A類型(不配息型)受益權單位	2,330,266.10		2,214,425.97	
B類型(配息型)受益權單位	624,115.10		783,731.24	
	2,954,381.20		2,998,157.21	
每單位平均淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 90.5074		82.1468	
B類型(配息型)受益權單位	\$ 68.6744		64.9336	



董事長：



總經理：



會計主管：



(請詳閱後附財務報表附註)

僅經核閱，未審計準則查核
宏利中國高收投資信託基金

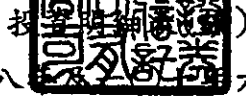


民國一〇八年六月三十日

單位：美金元

投資種類	金額		佔已發行金額%(註)		佔淨資產%	
	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30
債券：						
WECC 6.500 09/11/19	\$ -	501,635.00	-	0.13	-	0.99
LENOVO 4.95 06/10/20	-	2,250,542.76	-	0.38	-	4.44
PINGIN 4.75 11/04/18	-	1,063,930.54	-	0.34	-	2.10
MDLNIJ 9.75 08/05/19 REGS	-	49,222.56	-	0.08	-	0.10
CHNHE 4.3 11/11/19	-	1,617,411.05	-	0.72	-	3.19
LONCIN 4.5 12/05/19	-	903,337.96	-	0.75	-	1.78
PLNIJ 5.25 05/15/47 REGS	-	455,200.00	-	0.10	-	0.90
VEDLN 6.375 07/30/22 REGS	-	190,116.00	-	0.01	-	0.38
UNIPR 3.9 08/28/19	-	746,065.01	-	1.00	-	1.47
YUZHOU 6 01/25/22	-	700,845.00	-	0.21	-	1.38
ROADKG 7.95 PERP	-	848,810.00	-	0.33	-	1.68
YUHUNG 6.625 03/27/20	-	1,158,870.00	-	0.50	-	2.29
HILOHO 7.25 06/22/20	-	964,900.00	-	0.32	-	1.90
CHJMAO V4 PERP	-	451,460.00	-	0.10	-	0.89
ILFSIN 7.5 01/18/21	-	1,170,338.17	-	0.79	-	2.31
WTTINV 5.5 11/21/22 REGS	-	1,431,960.00	-	0.22	-	2.83
GKOLN 5.25 07/24/24 REGS	-	909,570.00	-	0.15	-	1.80
GMRLIN 4.25 10/27/27 REGS	-	255,168.00	-	0.09	-	0.50
CENCHI 8 01/28/20 REGS	-	200,522.00	-	0.10	-	0.40
HPCLIN 5.25 04/28/27	-	458,655.00	-	0.13	-	0.91
WEICHA V3.75 PERP	-	277,428.00	-	0.04	-	0.55
KWGPRO 5.875 11/10/24	-	428,585.00	-	0.13	-	0.85
COGARD 3.875 11/20/18	-	992,560.00	-	0.20	-	1.96
TPHL 6.6 03/02/23	-	443,805.00	-	0.17	-	0.88
TPHL 6.25 01/17/21	-	190,114.00	-	0.04	-	0.38
COGARD 5.8 03/12/21	-	868,530.94	-	0.61	-	1.71
TPHL 7.85 06/04/21	-	488,465.00	-	0.11	-	0.96
AGRBK 4.28 03/19/29 B	1,446,394.81	-	0.02	-	2.95	-
BTSDF 7.25 06/21/21 REGS	1,045,493.76	1,304,043.00	0.22	0.22	2.13	2.57
GERGHK 4.625 05/21/23 REGS	475,700.00	-	0.13	-	0.97	-
MPEL 4.875 06/06/25 REGS	1,291,979.00	1,703,988.00	0.13	0.18	2.63	3.36
MGMCHI 5.375 05/15/24 REGS	306,957.00	-	0.04	-	0.63	-
STCITY 7.25 02/11/24 REGS	810,014.73	-	0.13	-	1.65	-
VEDLN 6.125 08/09/24 REGS	460,495.00	-	0.05	-	0.94	-
WYNMAC 5.5 10/01/27 REGS	871,290.00	1,722,096.00	0.12	0.24	1.77	3.40
YINGDZ 6.25 01/19/23 REGS	1,519,605.00	1,412,145.00	0.30	0.21	3.09	2.79
VEDRES 8 04/23/23 REGS	507,980.00	-	0.13	-	1.03	-
INDYIJ 6.375 01/24/23 REGS	1,021,020.00	473,440.00	0.20	0.10	2.08	0.93
MINCAP 5.625 08/10/37 REGS	315,888.00	273,936.00	0.03	0.03	0.64	0.54
GRENKO 4.875 08/16/23 REGS	1,271,907.00	-	0.26	-	2.59	-
INDYIJ 5.875 11/09/24 REGS	491,135.00	447,475.00	0.09	0.09	1.00	0.88
MEDCIJ 7.375 05/14/26 REGS	551,086.09	-	0.08	-	1.12	-
MEDCIJ 8.5 08/17/22 REGS	537,975.00	-	0.13	-	1.10	-

僅經核閱，未審計準則查核
宏利中國高收益投資信託基金

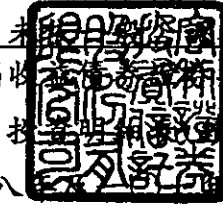


民國一〇八年六月三十日

單位：美金元

投資種類	金額		佔已發行金額%(註)		佔淨資產%	
	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30
債券：						
ABMMIJ 7.125 08/01/22 REGS	\$ 475,510.00	1,334,295.00	0.14	0.44	0.97	2.63
DOIDIJ 7.75 02/13/22 REGS	1,243,044.00	1,177,032.00	0.34	0.35	2.53	2.32
TPIAIJ 4.95 11/08/24 REGS	951,300.00	873,380.00	0.33	0.33	1.94	1.72
RPVIN 6.67 03/12/24 REGS	1,023,030.00	-	0.23	-	2.08	-
ZOOMLI 6.125 12/20/22 REGS	1,306,760.00	942,310.00	0.22	0.17	2.66	1.86
HLPPY 4.45 04/16/21 EMTN	513,390.00	-	0.10	-	1.05	-
NWDEVL 5.75 PERP	498,235.00	1,367,100.00	0.04	0.13	1.01	2.70
PWONIJ 5 02/14/24	201,510.00	-	0.08	-	0.41	-
LOGPH 5.75 01/03/22	498,680.00	-	0.20	-	1.02	-
PBRXIJ 7.625 01/26/22	519,665.00	285,078.00	0.29	0.15	1.06	0.56
CHINSC 5.875 03/10/22	1,184,244.00	1,355,205.00	0.24	0.30	2.41	2.68
YZCOAL V5.75 PERP	504,230.00	-	0.10	-	1.03	-
MDLNIJ 6.95 04/13/24	488,245.00	-	0.21	-	0.99	-
GRNCH V5.25 PERP	998,660.00	954,470.00	0.22	0.22	2.03	1.88
SHAEGZ 4.55 07/26/20	997,780.00	1,415,805.00	0.33	0.50	2.03	2.79
CHIWIN 7.9 23/01/21	1,507,830.00	1,419,030.00	0.75	0.75	3.07	2.80
PMALMK 4.8 10/30/22	691,978.00	651,084.00	0.18	0.18	1.41	1.29
YGCZCH 4.75 11/30/20	999,600.00	1,731,042.00	0.14	0.26	2.04	3.42
SHDOIS 6.5 06/14/21	1,505,100.00	1,393,650.00	0.75	0.75	3.06	2.75
GXFING 5.75 23/01/21	1,458,390.00	1,264,230.00	0.30	0.30	2.97	2.50
TBLAIJ 7 01/24/23	400,560.00	1,164,059.00	0.20	0.65	0.82	2.30
CENCHI 6.5 03/05/21	1,309,867.00	952,680.00	0.33	0.33	2.67	1.88
YUZHOU 6.375 03/06/21	503,835.00	487,290.00	0.13	0.06	1.03	0.96
SHIMAO 5.75 03/15/21	1,042,599.11	628,144.67	0.33	0.44	2.12	1.24
GRNLGR 7.125 03/20/21 EMTN	1,307,279.02	1,299,515.14	0.59	0.59	2.66	2.57
PWRLNG 6.95 04/17/21	1,454,538.50	1,369,452.50	0.41	0.41	2.96	2.70
YLLGSP 6.75 04/23/23	1,021,570.00	998,790.00	0.29	0.29	2.08	1.97
AGILE 8.5 07/18/21	851,904.00	-	0.13	-	1.73	-
CAPG 7.95 09/07/21	857,452.05	-	0.16	-	1.75	-
CIFIHG 7.75 09/20/20	2,259,271.11	-	1.50	-	4.60	-
CHINSC 8.75 01/15/21	522,920.00	-	0.10	-	1.06	-
SDHMK 6.3 05/09/22 EMTN	406,345.62	-	0.13	-	0.83	-
YUZHOU 8.625 01/23/22	334,436.41	-	0.06	-	0.68	-
GRNCH V8.125 PERP	209,976.00	-	0.05	-	0.43	-
TPHL 7.625 02/21/22	601,427.16	-	0.12	-	1.22	-
YUZHOU 8.5 02/04/23	286,954.38	-	0.06	-	0.58	-
SUNAC 7.875 02/15/22	510,445.00	-	0.06	-	1.04	-
KWGPRO 7.875 09/01/23	507,475.00	-	0.07	-	1.03	-
ZHPRHK 9.15 03/08/22	507,790.00	-	0.25	-	1.03	-
COGARD 6.5 04/08/24	480,256.65	-	0.08	-	0.98	-
VNET 7.875 10/15/21	514,805.00	-	0.17	-	1.05	-

僅經核閱，未審計準則查核
宏利中國高收投資信託基金

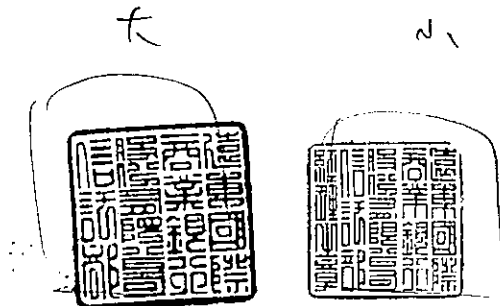



民國一〇八年六月三十日

單位：美金元


投資種類	金額		佔已發行金額%(註)		佔淨資產%	
	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30	108.6.30	107.6.30
債券：						
JSTLIN 5.95 04/18/24	\$ 1,033,200.00	-	0.20	-	2.10	-
NWSZF 4.25 06/27/29	504,855.00	-	0.08	-	1.04	-
債券合計	47,921,863.40	50,418,812.30			97.58	99.52
銀行存款(附註六)	412,134.14	3,256,119.62			0.84	6.44
其他資產減負債後淨額	777,890.19	(3,017,120.03)			1.58	(5.96)
淨資產	<u>\$ 49,111,887.73</u>	<u>50,657,811.89</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：投資金額佔已發行金額之百分比經計算後未達0.01%者，不予揭露。



董事長：

(請詳閱後附財務報表附註)
總經理：

會計主管：


僅經核閱，未經獨立審計準則查核
宏利中國高收益投資信託基金
淨資產變動表

民國一〇八年及一〇八年一月一日至六月三十日


單位：美金元

	108年1月至6月		107年1月至6月	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 49,485,170.18	101	52,867,823.56	104
收 入：				
利息收入	1,562,714.04	3	1,672,845.97	4
其他收入	4,550.00	-	-	-
收入合計	1,567,264.04	3	1,672,845.97	4
費 用：				
經理費(附註五及七)	316,183.83	1	372,699.37	1
保管費(附註七)	63,237.00	-	74,539.84	-
其他費用	2,784.84	-	2,825.58	-
費用合計	382,205.67	1	450,064.79	1
本期淨投資收益	1,185,058.37	2	1,222,781.18	3
發行受益權單位價款(附註五)	2,553,073.72	5	11,011,788.55	22
買回受益權單位價款	(7,347,135.04)	(15)	(10,465,403.82)	(21)
已實現資本利得(損失)(附註九)	(596,971.10)	(1)	1,123,579.79	3
未實現資本利得增加(減少)(附註九)	4,077,685.57	8	(4,819,671.12)	(10)
收益分配(附註八)	(244,993.97)	-	(283,086.25)	(1)
期末淨資產	\$ 49,111,887.73	100	50,657,811.89	100

大
小

董事長：

(請詳閱後附財務報表附註)
總經理：

會計主管：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
宏利中國高收益債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日

(除另有註明者外，所有金額均以美金元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

宏利中國高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放型債券證券投資信託基金，於民國一〇〇年七月二十一日成立並開始營運。本基金經核准首次淨發行總面額最高為美元參億伍仟萬元，最低為美元壹仟萬元，包括A類型及B類型受益權單位合計；人民幣計價受益權單位首次淨發行總額最高為人民幣貳拾億元，包括A類型及B類型受益權單位合計。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國以外之國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券及具有相當於債券性質之有價證券)。

本基金投資於中國高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，所謂「中國高收益債券」係指(1)由中國大陸地區、香港及澳門之國家或機構所保證或發行之高收益債券；(2)由中國大陸地區、香港及澳門以外之國家或機構所保證或發行於中國大陸地區、香港發行或交易之高收益債券；(3)依彭博(Bloomberg)資訊系統顯示該高收益債券所承擔之國家風險者為中國大陸地區、香港或澳門。

本基金以分散風險、確保基金安全並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金之經理公司為宏利證券投資信託股份有限公司，國內保管機構為遠東國際商業銀行股份有限公司，國外保管機構為Citibank, N.A., Hong Kong。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一〇八年八月二日經本基金經理公司總經理簽核後發布。

宏利中國高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

三、重要會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本基金財務報表之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關有關規定及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋(以下簡稱「企業會計準則公報」)編製。

(二) 編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

(三) 外幣交易事項

本基金以美元為記帳單位，所有非衍生性金融商品合約之外幣交易均按交易日之匯率換算成美元入帳。因外幣換算而產生之利得或損失，為未實現兌換利得或損失，列於未實現資本利得或損失項下。外幣現金實際兌換為美元時，按當日之即期匯率轉換成美元，其與原帳列美元之差異為已實現兌換利得或損失，列於已實現資本利得或損失項下。匯率係以計算日下午二時彭博資訊(Bloomberg)所提供之全球外匯市場外幣對美元之收盤匯率為計算依據，若計算日無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之收盤匯率時，以其他具國際公信力之資訊機構所提供之全球外匯市場之收盤匯率為準。

(四) 債券投資

債券投資以取得成本入帳，並按日依市價評價。國外債券之市價係指計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本利得或損失。債券投資之利息收入係按日以應計基礎估列，分別以應收利息及利息收入科目入帳。

債券出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

(五) 遠期外匯交易

遠期契約價值僅作備忘分錄。依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失則帳列應付遠期外匯款。經由評價後所計算出之未到期遠期外匯合約利得或損失，並同時列為未實現資本利得或損失項下。從事遠期外匯交易所建立之合約，經到期交割所產生之利得或損失列於已實現資本利得或損失項下。

宏利中國高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(六)所得稅

利息收入之扣繳稅額認列為利息收入減項。

(七)已實現資本損益

出售債券時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—債券。從事非衍生性商品之外幣交易於外幣現金實際兌換為美元時，其與原帳列美元之差異列於已實現資本利得或損失—外匯。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失，列為已實現資本利得或損失—遠匯。發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本利得或損失部分，列為已實現資本利得或損失—申購或贖回。

(八)未實現資本損益

凡因持有債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—債券。從事非衍生性商品之外幣交易因換算而產生利得或損失，列於未實現資本利得或損失—外匯。從事遠期外匯交易經由評價後所計算出之未到期合約價值部位產生之利得或損失，列為未實現資本利得或損失—遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本利得或損失部份，列為未實現資本利得或損失—申購或贖回。

(九)損益平準

發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金經理公司管理階層依企業會計準則公報編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
宏利證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱宏利投信)	本基金之經理公司
宏利全球債券組合證券投資信託基金 (以下簡稱宏利全球債券組合基金)	其經理公司與本基金之經理公司相同

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 經理費

關係人	交易內容	108年1月至6月	107年1月至6月
宏利投信	經理費	\$ <u>316,183.83</u>	<u>372,699.37</u>
	應付經理費	\$ <u>50,377.99</u>	<u>57,602.54</u>

宏利中國高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

2. 申購本基金

本基金之關係人申購本基金明細如下：

關係人名稱	108年1月至6月		107年1月至6月	
	本期 申購金額	期末餘額	本期 申購金額	期末餘額
宏利全球債券組合基金	\$ 500,000.00	1,725,290.35	-	2,105,870.24

六、銀行存款

	108.6.30		107.6.30	
	原幣金額	約當 美金金額	原幣金額	約當 美金金額
活期存款：				
人民幣	\$ 502,514.89	73,080.32	392,994.38	59,250.14
美元	339,053.82	339,053.82	3,196,869.48	3,196,869.48
		\$ 412,134.14		3,256,119.62

七、經理費及保管費

本基金對經理公司及保管機構(含國外受託保管機構)應給付之服務酬勞，依證券投資信託契約規定，係依照基金每日淨資產價值分別按每年1.25%及0.25%之比率計算，逐日累計並按月給付。

八、收益分配

依據本基金證券投資信託契約之規定，本基金A類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配；本基金之B類型美元計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及扣除B類型美元計價受益權單位應負擔之各項成本費用後，為B類型美元計價受益權單位之可分配收益；本基金之B類型人民幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及扣除B類型人民幣計價受益權單位應負擔之各項成本費用後，為B類型人民幣計價受益權單位之可分配收益。

上述可分配收益，經理公司應於基金成立日起屆滿九十日後，按月依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，於每月結束後之第二十個營業日內分配之。

本基金於民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日已分配之收益金額分別為244,993.97元及283,086.25元。

宏利中國高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

九、金融商品相關資訊

(一) 衍生性金融商品－遠期外匯合約

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一〇八年及一〇七年六月三十日尚未到期之遠期外匯交易合約及應收(付)遠匯款列示如下：

	<u>108.6.30</u>	<u>107.6.30</u>
遠期外幣－名目本金	USD 26,600,000	USD 27,000,000
合約期間	108.6.13~108.8.5	107.6.6~107.7.31
公平價值	USD 108,354.34	USD (818,780.34)
帳列：		
應收遠期外匯款	USD 113,676.74	USD -
應付遠期外匯款	USD (5,322.40)	USD (818,780.34)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至六月三十日本基金因結清遠期外匯交易產生之兌換差額分別為68,812.74元及679,144.77元，帳列已實現資本利得－遠匯。

公平價值係假設本基金若依約定在報告日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現利得或損失。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

市場風險係指市場利率或匯率變動，而使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。

由於市場利率波動，將影響債券價格，進而影響本基金之淨值，基於專業經理人之善良管理責任，本基金將透過投資組合之平均存續期間之調整，明確掌握潛在風險並降低風險。

本基金之淨資產價值以美元計算，因此當幣別轉換之匯率發生變動時，將會影響本基金以美元計算之淨資產價值。本基金所投資之國家或地區發生匯率或利率變動之風險時，基金經理人將依其專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或利率變動產生之市場風險。

2. 信用風險

信用風險主係交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險。

本基金之商品交易對手皆為全球知名大型合法金融機構，所有交易流程亦要求遵守各國政府法規規定，且訂定相關投資總額限制，以管控可能發生之信用風險。

宏利中國高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

3. 流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金依金管會規定之比率保持資產之流動性，且本基金所持有主要投資之商品係屬於國外次級市場交易之債券投資，可於流通市場隨時買賣，故預期無重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本基金透過投資組合之平均存續期間之調整，確實控管可能發生之利率變動之現金流量風險。

十、具重大影響之外幣資產與負債相關資訊

	108.6.30			107.6.30		
	外幣	匯率	美金(註)	外幣	匯率	美金(註)
外幣資產：						
債券						
人民幣	41,639,132.00	0.1454	6,055,543.99	69,961,555.50	0.1508	10,547,816.18

註：金額佔淨資產之百分比經計算後未達1%者，不予揭露。

本基金因避險目的而從事預售遠期外匯交易合約之名目本金，相關資訊請詳附註九。