

K⁻ ~*3 j hAñ h ÅCt *H
2019 z z z Ö Ö z ^?±

2019 z 6 8 30

*H 1Ñ*6 ê Ö K⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (

*H ^1Ñ ê Ö vK&>|6Ñ - 9L€ œ (

F1 * O Ö 2019 z 8 8 27

§ 1 Gý?± /j

*H 1Ñ*6 ê, :“ » J Ä:“ » Añ \ Ö z pE-Ct É = ^ X<Š wAàE- ÄB , WLxF FGý WF±%? È

!) ! μ é, -O Î W Ä ö.ž W ¼ ¼ z W - ö Z [úF V, # »CS + Ä \ z z Ö Ö z "4ÿ 9 6 { ¼

:) 0û:“ »1@ † < ? È !+a:“ »K⁻1@ Ä

*H ^1Ñ ê vK&>|6Ñ - 9L€ œ (Ä ;1° vK&>| È ; < Ä i ž \ *H 8 <?ø È È

¾2019 z 8 8 23 = h ¶ \ Ö z], ‘CR Ñ 7 7 Ä ð l>~)à Ä Y#Ö 6G} ö å ÄCR Ñ JAN Ö z Ä Ä

Ct4ô 8 Ö z1y μ é È Añ = h μ é = ^ X<Š wAàE- ÄB , WLxF F65Gý WF±%? Ä

*H 1Ñ*6 ê ^B* B Î +X Ä ù mCS, ‘ Î 1Ñ*6 ¼F +X *H Ct x Èv = Añ *H 0 È, ø Y Ä

*H , ‘E ÷ ° J5 ! = >~ ! Z •>~)à Ä Ä Ct 9NpL™ È Ä Ct65 X œ * Ä Ct ã1† } Ä 4öL5B+ \

*H , ‘ B\$ > - ú ! \$ à Ä

\ z z Ö Ö z ^?± ^8 z z Ö Ö z !“ . È Ä Ct65!b ¶ @ B 4ö μ é È ÄL5B+ z z Ö Ö z !“ . Ä

\ Ö z]CR Ñ Ct É Z4ÿ ÑAÑ Ä

\ Ö z O8 2019 z 1 8 1 C\$8# 2019 z 6 8 30 !' Ä

§ 2 *H 1° û

2.1 *H * \ õ á

*H 1°0	K ⁻ 3 j h Ä QDII Ä
*H k .1	004998
Ô C .1	004998
*H F Œ é ?	•4Ö » 0 n ?
*H 8 <+O x	2017 z 12 8 11
*H 1Ñ*6 ê	K ⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (
*H ^1Ñ ê	vK&> 6Ñ - 9L€ œ (
Õ z O [*H -NÍ kNÍ	26,831,595.41 -
*H 8 < ^5 O	= Ê O

Ô1 Ä \ *H Aí5¼ s -NÍ Ê *H .1 004999 Ê > ê" A 1 -NÍ !>~ ÛMb Ä

2 Ä Z! \ Õ z O [Ê \ *H ê" A 1 -NÍ ð I 1.1116 s Ê ê" A 1 k -NÍ 11,474,609.84 - x
 \ *H 5¼ s -NÍ ð I 0.16175¼ s Ê 5¼ s k -NÍ 15,356,985.57 - Ä

2.2 *H x ñB\$ >

ÄCt- 7	\ *H FJE÷0 ± k Ø, 'Ct x1Ñ*6 È X U I x f + X Ä Y) · ¼#q Ø WNpL™, ' } ;F-"r \ H K ⁻ O 1 ~, ' * .p : È FJE÷0 ± ¼\$! •, ' .DO! È 1 j ÄCt65 KFPE³Q, ' f O f, ú ¼K ⁻ OCT x Î I Ä
ÄCt1†+•	\ *H 6FJE÷)-(£ 2 j, ' ¿?ò4ÿ#~-(æ á Ä 2 j Y) · C ï Ä j h Y Ä Añ h 2 j C ï Ä + XNpL™ ð á Ä ú 42«Ct x, ' = <, ' NpL™ ¼ Ö, ' 5, 8 6 Ä È X z f Ct x {L\$F > Ø 1G}5ž È.ž ÈCt x, ' 0 HG}5ž" » ¼ -(Ä, ' NpL™"d £ Ä
J5 " E³ * ö	\$ {9á ~*3 j h 7 (Barclay Global Aggregate Index)*70%+] j5, 8 7 f, ú) ·*30%
NpL™ f, ú(© ±	\ *H j j h » *H È Ž ¼Añ h ÄCt *H], E³ ~Np L™ ñ/ý È !N' ONpL™ > f, úQ ¼CW 1 2 j *H È ~ ¼ \$' 8 » *H ¼6Ñ~ » *H Ä

2.3 *H 1Ñ*6 ê ¼ *H ^1Ñ ê

N©-	*H 1Ñ*6 ê	*H ^1Ñ ê	
=0	K ⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (vK&> 6Ñ - 9L€ œ (
ÿ ÛMbCOCS ê	=	~"h J	
	6,,3++eB	021-61009999	P(0755—83199084
	+e €FP1á	zhouyg@cxínd.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
Ò g = Ñ+eB	4007005566	95555	

P-O	021-61009800	0755—83195201
-----	--------------	---------------

2.4 3 F ÄtN@L ¼ 3 FCt x ^1Ñ ê

N@-		3 F ÄtN@L	3 FCt x ^1Ñ ê
=0	9! ·	-	Brown Brothers Harriman & Co.
] ·	-	3 G t O øGü ,K&>
# ¼ ` p	-	-	140 Broadway New York, NY 10005
Î œ ` p	-	-	140 Broadway New York, NY 10005
Fp o5F.1	-	-	-

2.5 Ý ÛMb é ?

,«E- *H z z Ö Ö z!“, 1Ñ*6 ê Ä6,,5• 5• p	www.cxfund.com.cn
*H z z Ö Ö z 75ž `&é	:#§ 2#— L à jK& p JD 68 ' 9 — Ä! c 2\$! ‡ W Ff 7088 ' vK&> W Ö

§ 3 k?±CR Ñ 7 7 ¼ *H ð l>~)à

3.1 k?± JAÑ ž ¼CR Ñ 7 7

H NÍ ... } Ö ê"A 1 s

3.1.1 OL\$ ž ¼ 7 7	Ö z O (2019 m 1 8 1 - 2019 m 6 8 30)
\ O " Î)à f,ú	1,255,544.68
\ O Y#Ö	1,586,407.92
Ð s £ w *H -NÍ \ O Y#Ö	0.0787
\ O *H -NÍ ð l ÎK~).	8.47%
3.1.2 O [ž ¼ 7 7	Ö z O [(2019 m 6 8 30)
O [È 6G} *H -NÍ Y#Ö	0.0891
O [*H Ct x ð l	29,826,153.77
O [*H -NÍ ð l	1.1116

Ö 1 Ä \ O " Î)à f,ú 7 *H \ O Y Ÿ f • Ä Ä Ct f,ú Ä l f • Ä = [œ q ' l Ø f,ú Ä "

L"-(£ Ci+X >, ' %oNÍ È \ O Y#Ö j \ O " Î)à f,ú Ð : \ O œ q ' l Ø f,ú Ä

2 Ä pF *H J5 7 7 = 5 1 9 êAÖC] F Ô C *H, ' 4N©Ci+XÄ » ² È 1L ? *H Ô C "H Ä

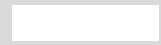
0 n ? *H, '+cC]C~ Ci Ä 0 Y ½ Ä Ct Ci Ä *H Eœ 'Ci 1y Ä È Ä Ñ •Ci+X > Î Lu f,ú "d £?± ~ ¾ p G

‡ Ä

3.2 *H ð l>~)à

3.2.1 *H -NÍ ð l ÎK~)- ú l > < O J5 " E³ * ö f,ú)-, " E³

-NÍ ð	-NÍ ð l	J5 " E³	J5 " E³ *
-------	---------	---------	-----------



§ 4 1Ñ*6 ê Ö z

4.1 *H 1Ñ*6 ê ú *H 4ÿ*6 ö á

4.1.1 *H 1Ñ*6 ê ú !1Ñ*6 *H ,´4ÿP¼

K⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (_4ÿ] -Añ- JAñ- *H ‡İ 2003Đ63 ' . © ö È+aK⁻•Añ h6Ñ
 - 9L€ œ (Ä :#§#§!SLö 6Ñ - 9L€ œ (Ä!-"yJÒJñ6Ñ - 9L€ œ (; < C\$Aí0ú Ä# ¼Ct \ 1.65
 ĩ s ê"A 1 Ä- }6Ñ s5 ´ j ÖK⁻•Añ h6Ñ - 9L€ œ (• 44.55%Ä :#§#§!SLö 6Ñ - 9L€ œ (•
 31.21%Ä!-"yJÒJñ 9L€ œ (• 15.15% Ä :#§ "7 ÄCt1Ñ*6] ó Ä 9L€ 8 I Ä • 4.55% Ä :#§ "P¿
 ÄCt1Ñ*6] ó Ä 9L€ 8 I Ä • 4.54%Ä

Z8# 2019 z 6 8 30 È\ *H 1Ñ*6 ê ;1Ñ*6 65 0 n ? *H È£K⁻ Y ÿ f,ú 0 n ?Añ h
 ÄCt *H ÄK⁻ K& Y2î F9\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ H YC» i\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Í Y Ø
 11†+•\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ ü Y HF9&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y ` j h »Añ h
 ÄCt *H ÄK⁻ , Y H i\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Gÿ F xK;\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 5¾ - 7
 ö ž D 1001y sGý 7 Í j »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y J, j h »Añ h ÄCt *H (LOF) ÄK⁻ µM0 @K⁻
 \$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Eœ j j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y G j h »Añ h ÄCt *H (LOF) ÄK⁻
 4ß j 0 z È O 0 n j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 4ß j)' j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ iM™4Ò Y&¥
 #kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Gÿ F] ?- 6Ñ~ »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ à Y&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ
 h ÄCt *H ÄK⁻ Y ü j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y,ø&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y -
 &¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ J Y&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ -F &¥#kG}5ž\$' 8
 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Gÿ F J1†+•6Ñ~ »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ k+Ç •>| J&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h
 ÄCt *H ÄLOF ÄÄK⁻ ü"A4ß j 0 z È O 0 n j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ ü#§4ß j 0 z È O 0 n
 j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ H :¥4ß j 0 z È O 0 n j h »Añ h Ä
 Ct *H ÄK⁻ ü~4ß j 0 z È O 0 n j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y# &¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *
 H ÄK⁻ xK@ j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ Y j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ +e € Ý>| JGÿ F&¥#k
 G}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ ü £4ß j 0 z È O 0 n j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ x Y z z È O
 0 n\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ K à P; Ø6Ñ~ »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 0c,ú4ß j j h »Añ h ÄCt *
 H ÄK⁻ Y &¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 0c •4ß j j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ :Añ_\$6Ñ
 FJ 7 » C\$?Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 4ß j z z j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ -Lb È Gÿ F&¥#kG}5ž
 \$' 8 »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ x H j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ 0c i4ß j j h »Añ h ÄCt *H ÄK⁻
]Añ 500 7 Í j »Añ h ÄCt *H ÄK⁻ K⁻H FJCW 1 2 j *H ÄK⁻ 0cFJ 9 Z 8 È O 0 n j h »

C§ ?Añ h ÅCt *H ÅK⁻ ~.ä)ß >| JGÿ F6Ñ/ »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ Y J O m Ê O O n\$' 8
 »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ € &¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ ~*3 j hAñ h ÅCt *H ÅK⁻ Oc
 J > 9 Z 8 Ê O O n j h » C§ ?Añ h ÅCt *H ÅK⁻ x j T m Ê O O n&¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h ÅCt
 *H ÅK⁻ #,Ci2îF9>| JGÿ F6Ñ/ »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ 1 J2îF9 T m Ê O O n&¥#kG}5ž\$' 8 »
 Añ h ÅCt *H ÅK⁻ Gÿ F ' IP; Ø\$' 8 »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ ' l; 1© T m Ê O O n&¥#kG}5ž\$'
 8 »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ Oc? 9 Z 8 Ê O O n j h » C§ ?Añ h ÅCt *H ÅK⁻ OcF Ct xG}5ž\$'
 8 » *H J *H ÄFOF ÄÄK⁻ ' l HF9\$' 8 »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ Y).jj h »Añ h ÅCt *H Å
 K⁻ "Ú\$! 300 7 î j »Añ h ÅCt *H ÅK⁻ ü 14ß j z m Ê O O n j h »Añ h ÅCt *H ÅK⁻
 8 Y\$' 8 »Añ h ÅCt *H Å

4.1.2 *H 4ÿ*6 Ä F *H 4ÿ*6 ?4ô Å ú *H 4ÿ*6 Û*61° û

=	6 Ñ	+ \ *H , ' *H 4ÿ*6 Ä Û*6 Å OL€		Añ h p J m L€	B\$ >
		+6 O	/ë + O		
~6	K ⁻ 5¾ - 7 ö ž D 100 1y sGý 7 î j »Añ h ÅCt *H ÅK ⁻ :Añ\$_6Ñ FJ 7 » C§ ?Añ h Å Ct *H ÅK ⁻ ~*3 j hAñ h ÅCt *H ¼K ⁻ Y# &¥#kG}5ž\$' 8 »Añ h Å Ct *H , ' * H 4ÿ*6 Ä-Lu J ÑG k- Ä ÅCt ã1† ^ J —> ^	2017 m 12 8 11	-	13 m	v1Ñ*6 —.... ÈG Ü W — v1Ñ*6 —.... " J È. X9Û l „ ÅCt ... 9L€ œ (ö +.D 0; ^ Ä— ¼Ct x1Ñ*6 9 L€ œ (ö +Q 4x.D0 ^ È2017 m 3 8 Ð •K ⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (È. +K ⁻ #§ F f ,ú 0 m Ê O O n j h »Añ h ÅCt *H , ' * H 4ÿ*6 Èà + -Lu J Ñ G k- ¼ ÅCt ã1† ^ J —> ^ ÅK ⁻ 5¾ - 7 ö ž D 1001y sGý 7 î j »Añ h ÅCt *H ÅK ⁻ :Añ\$_6ÑFJ 7 » C§ ?Añ h Å Ct *H ÅK ⁻ ~*3 j h Añ h ÅCt *H ¼K ⁻ Y# &¥#kG}5ž\$' 8 » Añ h ÅCt *H , ' *H 4ÿ*6 Ä

Ö1 ÄOÆ + *H 4ÿ*6 +6| O \ *H @0û { j ö x à î F \$:; « à î / \$ *H 4ÿ*6,'

œ z ÛMb j ö x

2 Ä *H *H 4ÿ*6, 'Añ h p J m L€ *H 4ÿ*6 F •Añ h J Ñ-(£ j , ' OE4ÿ ¶ j &L\$AÑ1Ç

7 ö Ä

4.2 ³ F ÄCtN®L j \ *H È ÄCt *Ap, ' k?± @ ^1° û

Ö \ *H Z6^B' ³ F ÄCtN®L Ä

4.3 1Ñ*6 ê) Ö z O µ \ *H F œF¥?ô , õ å, 'B\$ >

\ *H 1Ñ*6 ê X Ö z O µ È U IF¥ , ¶ É] ~ ê" A j ¼ -Añ h ÄCt *H # È ú ! 9 £# »

?ô Ä *H 8 < , ?ô È È ù mCS ` j *H -NÍ 1 9 êB; "r Y, ú È = ^ X • ã *H -NÍ 1 9 ê Y

, ú, > | j Ä

\ *H 65 5 ¾ 2 j Ä ¾/n J ÄCt œ G j Ç È ^B* 6 0² ° ` \-pB Í +X Ä

ù mCS, ' Ì 1Ñ*6 ¼ F +X *H CR x È X?ô93 *H F œ ¼ U l x f ÄCtNpL™, ' } ; È Ú È j *

H -NÍ 1 9 êB; "r 0 W Y, ú Ä

4.4 1Ñ*6 ê) Ö z O µ œ £ Ô C õ å, ' CN®B\$ >

4.4.1 œ £ Ô C f Ö, ' —> | õ å

\ Ö z O µ È œ (" Í > | œ £ Ô C f Ö È ! *0û œ £ Ô C f Ö f3+ È " *0û ÄCt ã1† f3+ È

Ð j Ô C —> |) ß8², ' µG x f È ! FJE ÷ œ f Ö Ä#q0; ¼ ° _ {!å Añ œ £ Ô C Ì I, ' Î) à Ä <

& È œ (" FJE ÷) ÄCt Ô C > | j, ' - x Ä 6 ÄÄô ` ¼ Ý Û Mb • Ð j) œ £ Ô CE ÷ 0; ¼ 5 ì, ' -

- " Ä

4.4.2 2 h Ô C > | j, ' CN®B\$ >

\ Ö z O µ È L " ¼ ~ 9 — 9 £ 7 , ' ' @ " » F > | ÄCt, ' 4ô 8 F È ! % 4 ÄCt 4ô 8 Z + O ò

> Ô C p œ 01 ' < ý A Ô C @ Ô È³ A, ' ... E é Ô CGÿ Cµ E ÷ B Añ h f @ Ô Gÿ, ' 5% ' õ ' È Z

) à 2 h Ô C > | j Ä

4.5 1Ñ*6 ê) Ö z O µ *H , ' ÄCt1†+• ¼ J5 > ~) à, 'B\$ >

4.5.1 Ö z O µ *H ÄCt1†+• ¼ F œ 6 Ä

ú z : z z È | Ct5¾ s j 2 j 4ÿ ¶ ¶ T Z k?± ... Lflå È 0 " Ö+a 18 z, ' 0 2 ~M'Eœe(< È Np

L™ • - -> n w È 2 j ž#Ø È ! " } Cµ Cÿ, ' Q f, ú - ‡ ý i 0 j > n È 2 j È M0 T * È ð : z z o

` x > | Gÿ " Cµ E ÷ è z ~ " d £ È k?± Lø] X 0 " Ö Ä !] W » o 1 È 5 Gÿ • " Q È = ½ Ct @ \ L }

u W È u O & K⁻ x] ? o 1 > | Gÿ • " ~ D - CtCX k f > | Y) • uQ = ; Ä8 ¼ " Ö 0 û È 2 j

Eø •M79'>| ò È +XNpL™ w1y 3P i ýNpL™ • - 9 p ;>| È Y m fC ™ È>~)à 0 ù 6 F È
CtH \$ • -0c •, ' ÄQ CtCX ñý Ä ÄCt4x>~)à k f H ¾ Ä j4x È F ÄCt4x" h5 j • 0 Ö ` 2
jF- — Ä • Š] IBOXX]CtQ f,ú5¾ s j 7 ¼ IBOXX]Ct ÄCt4x5¾ s j 7 6 [X : z m :#Ø
9.37%ú 8.38%Ä

"w)• éM' ÈLç-p m M 2 j ò5 -Eœ È5¾ sC a1y 3P Đ È ê"A 1EöFO w ÈLç > `Ch C
H â + i ý ÈNpL™ • - U — ; [V Ø ê"A 1 W u ;>| È , ` m M)5ž Ä 04ø ê"A 1 •5¾ s : z
mC\I 0.17% È) \ *H ð I j ýE³ ? Ä

X : z m , ' ý œ] È A 3WD 2 j ! • @ È 0 " ÖG)5ž : k?± Q f,ú x ñ j k ÈF2 f ;"1Ct
CX ÈCŠ CµNí f,ú xLç-p ¼ " Ö m fNpL™ • - ;>| È A XG)5ž]) 7, ' , 'F9 \$ j UBx È6<)
¾ HCX 7, 'F2 f ùK⁻ ¶ u O È X * ö Y) • "4i m f ;>| &9ç Ç f,ú Ä

4.5.2 Ö z O µ *H , ' J5 >~)à

ZI' ` 2019 m 6 8 30 È \ *H -Ní ð I j 1.1116 s È -Ní3_ÄÑ ð I j 1.1116 s È5¾ s
-Ní ð I j 0.16175¾ s È -Ní3_ÄÑ ð I j 0.16175¾ s Ä \ Ö z O µ \ *H ð I ÎK⁻) • j 8.47%,
J5 " E³ * ö f,ú) • j 4.07%Ä

4.6 1Ñ*6 ê) ç?ò4ÿ#~ ÄÄñ h 2 j ú>| JC i, '1°?± ... K

... K ; z m È A AÔ j]Ct5¾ s j 2 j , ' 6 F 7- J &5 È63<•`L} ŸN' O È ÄCt4x j h k
f È5 1 E³ j005j È ÄCt4x j h f,ú) • ¼ Y 9 K5\$ 1 X ~ } xQ f,ú éM' ÈLç-p ³ µ F Y , '
f0' ÈM0"r ÎFO n5C1y i ý È k f Y Lî 5 5 W u f0' È 4 Z ` ‡L\$, ' 6 F 7- J Đ W Ä - }
> n 9 ' I#l ` , ' Ô C W j J "4ÿ , A È A 6 i ž 2 j ò å) ¾Q CtCX ñýF2 f ùK⁻ u O È <
&) ¾ ~CtCX ñý x f u O ¼ +XNpL™ Ä

4.7 1Ñ*6 ê) Ö z O µ *H ` I0; ç1y »N©, 'B\$ >

i ž-(£# »# ?ò ÈK⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (Ä ;1°0 œ (ÅfAÒ ¶ • ~ Ä 9 x, ' `
I o1† ¼ ` I0; ç È @òú ¶ ` I ^ J È ` I ^ J _ œ (*H ` I, ' k?± ã1† j ' ÈCOCS È
œ (, ' ` I o1† Ä ` I é# úG÷+X, ' ` I0; ç ¼ ° _ È • ~ œ (` I ã1† f3+ È) œ ()à 90; ç
¼ ° _F >| = h ¼ ÑL5 È f +O ¶ i ý ` I0; ç ¼ ° _ , ' 9 x W úF2+X W, ' ò å ú & AÒ ` I0;
ç x ` I ^ J @ ^+a *H » ÑG Ä ÄCt Ä.D0! Ä Ô C1y-(£ J ÑG L COCS ê ú *H » ÑG 8#
A 0 = J ÑPØ ç j <4ô @ Ä-(£ ò > ê ^G- § 9 ` ü, ' Äñ h>| J œ4ÿP¼ È'1-(£# ?ò ¼ ` I
é# È w § 7 ` I J Ñ pM0, ' C J7 +7- È Ä *H 4ÿ*6 =-\$ Ö ò > ` I ã1† È ` I ã1†+a > J `

I OE ?4ô @ ^ 1/2 : J /FJE÷ Ä) ¼ ` l o1† ¼ ` l l l È œ (> *H ^1Ñ ê u 6"İFJ È
 Eî @ 08\$??ñ Ä ÑAÑ \ *H , ' JAÑ 8 » Ñ pAÔ œ (*H ` l o1† ¼0; ¿, 'F2 f W Ä
 \ *H 1Ñ*6 ê " >] ^ -j, «Aà5 1Ç 9L€CS + œ (ú]Añ 7 9L€ œ (1@5ç = Ñ •AP È+a !
 94Ö È 6 [ÈK&>|L\$ < J 2 j ú Ô C p Ô C, ' j h ñ/ý, ' ` l ž ú#qFJ L€6Ñ/~, ' È "
)· Ä ò > ` l #q0; 4 é = ^ X + ...Gý W Y, ú â0± Ä

4.8 1Ñ*6 ê) Ö z O µ *H Y#Ö 6G} õ á, 'B\$ >

i ž-(£# »# ?ô ¼ \ *H *H 8 <?ô È, ' *H f, ú 6G} Ĩ l ú *H ÎLuF OE õ á È \ *
 H \ Ö z O ZF > | Y#Ö 6G} Ä
 \ *H f, ú 6G} Ĩ l ²; Ö
 1 ÄX1V 8 9 £ *H 64Ö ' &, ' } ; F > | f, ú 6G} È\$ f 64Ö é x?ñ *H 1Ñ*6 ê i ž *H
 F OE õ á z & = È O 3, '-(£ 64Ö œ z È9 É *H 8 < È+O x =% 3 Z 8 =F > | f, ú 6G} x
 2 Ä \ *H f, ú 6G} é ? 6 T/ý Ö)àH 64Ö >4Ö Y ½ ÄCt È ÄCt65 F9)àH 4Ö Y F 6)àH 4Ö
 Y8 ØEœ j-(Ä2« [, ' *H -NÍF > | ½ ÄCt x9 ÄCt65 =F9 È \ *H U AÔ, ' f, ú 6G} é ? _)à
 H 64Ö x
 3 Ä *H f, ú 6G} > 42« *H - NÍ ð l =7- ~ ¼M' l x £ 42« *H f, ú 6G} * ö , ' *H -NÍ
 ð l ý ë l ý ... } B 2« *H -NÍ f, ú 6G} H NÍ > =7- ~ ¼M' l x
 4 Ä+a ¼ \ *H 42« *H -NÍ 6 [!AÔC]/+cC] & , ' 1/ýAÑ ' È 42« *H -NÍ2« [) Ä, '
 È 6G} Y#Ö 6 9 p = < Ä \ *H < 02« [, ' ý 0 *H -NÍ Û 9 < 1y f, ú 6G} s x
 5 Ä# »# ?ô F- 1Ñ j £ 9?ô È, ' È p l ?ô È Ä

4.9 Ö z O µ 1Ñ*6 ê) \ *H 1 9 ê F *H Ct x ð IN'A- õ ', 'B\$ >

8 2017 z 12 8 20 8# 2018 z 3 8 19 È \ *H Ct x ð l "F 5 • qZ OE ~ ¼ Ä s 7
 s È \ *H 1Ñ*6 ê " A] -Añ- J ÖF1 ¶ @ ã é x Ä Z8# Ö z O [È \ *H Ct x ð l ý ~ ¼ Ä s
 7 s Ä

§ 5 ^1Ñ ê Ö z

5.1 Ö z O μ \ *H ^1Ñ ê F?ô , ö å >

^1Ñ ê > È X \ Ö z O μ È *H ^1Ñ ê — vK&>|6Ñ - 9L€ œ (= ^ X + ... • ã *H -
 NÍ 1 9 ê Y,ú, >| j È U IF¥ , ¶ É] ~ ê "A ; ¼ -Añ h Á Ct *H # È ú ! 9 £# »# ?ô Ä *
 H 8 < È ¼ ~ m6| mCS ` •>| ¶ Ä m, 'y Ñ Ä

5.2 ^1Ñ ê) Ö z O μ \ *H Á Ct F œ F?ô , Ä ð IAÑ1Ç Ä Y#Ö 6G}1y ö å, 'B\$ >

\ Ö z O μ *H 1Ñ*6 ê X Á Ct F œ Ä *H Ct x ð l, 'AÑ1Ç Ä Y#Ö 6G} Ä *H -NÍ+cC]C~ '
 l, 'AÑ1Ç Ä *H Ci+X 0_1yL NÈ : È= ^ X + ... • ã *H -NÍ 1 9 ê Y,ú, >| j È U IF¥ , ¶ É]
 ~ ê "A ; ¼ -Añ h Á Ct *H # È 1y 9 £# »# ?ô È X 4Gý?± éM', 'F œ U I 9'— *H 8 <, 'ô È
 F >| Ä

5.3

§ 6 z z ÖCR Ñ JAÑ Ö z Ä Z4y ÑAÑ Ä

6.1 Ct xCO j>~

JAÑ k f Ö K⁻ 3 j hAñ h ÄCt *H

Ö z Z!' Ö 2019 z z 6 8 30

... } Ö ê"A 1 s

Ct x	\ O [2019 z z 6 8 30	: z Ö [2018 z z 12 8 31
Ct x Ö		
K&> ^!n	1,739,016.60	3,646,748.46
5 1Ç 7 H	9,876.91	6,982.94
^ * AñH	550.96	378.75
Ô C WH =½Ct x	28,341,079.51	20,069,056.64
! j Ö6Ñ~ ÄCt	-	-
*H ÄCt	1,514,386.41	199,410.28
j h ÄCt	26,826,693.10	19,869,646.36
Ct x _ 1Añ h ÄCt	-	-
CeH Ž ÄCt	-	-
>}+OH =½Ct x	-	-
•F ^H =½Ct x	-	-
Ä fAñ h\$51Ç!n	-	5,868.44
Ä f Y Ÿ	322,753.81	295,455.01
Ä f6Ñ Y	4,952.40	900.73
Ä f+cC]!n	9,178.30	99.92
FB & p Ç0>Ct x	-	-
! Ct x	874,805.58	-
Ct x kAÑ	31,302,214.07	24,025,490.89
CO j ¼ p 965 s,ú	\ O [2019 z z 6 8 30	: z Ö [2018 z z 12 8 31
CO j Ö		
. O O!n	-	-
Ô C WH =½CO j	-	-
>}+OH =½CO j	-	-
† * C]H =½Ct x!n	-	-
Ä Añ h\$51Ç!n	157,210.91	-
Ä C~ !n	1,260,379.88	79,913.32
Ä 1Ñ*6 ê ÖGœ	25,009.98	20,439.30
Ä ^1ÑCi	6,252.49	5,109.82
Ä K0^ = ÑCi	-	-
Ä Ô C Ci+X	-	-
Ä Ô0>Ci	4,581.73	9,006.22

Ä Yÿ	-	-
Ä Y#Ö	-	-
FB & p Ç0>CO j	-	-
! CO j	22,625.31	130,000.00
CO j 8AÑ	1,476,060.30	244,468.66
p 965 s,ú Ö		
Î f *H	26,831,595.41	23,206,528.02

4. "w • f, ú Ä • a - ' › G Ä	42,059.81	-80,556.50
5. f • Ä • a - ' › G Ä	2,166.09	3,909.42
ÿ Ö ¼ ÄCi+X	174,862.92	286,707.65
1 Ê1Ñ*6 ê ÖGœ	106,591.48	130,367.01
2 Ê ^1ÑCi	26,647.83	32,591.84
3 ÊK0 ^ = ÑCi	-	-
4 Ê Ô CCi+X	1,653.98	2,056.87
5 Ê Y Ÿ _ *	-	-
] Ö † * C]H = ½Ct x _ *	-	-
6 Ê0>H úLt Đ	2,185.68	1,925.11
7 Ê Ci +X	37,783.95	119,766.82
9 Ä Y#Ö kNÍ Ä ¿ • kNÍ - ' › G Ä	1,586,407.92	-413,484.40
ÿ Ö p Ç0>Ci+X	-	-
Ä ð Y#Ö Ä ð ¿ • - ' › G Ä	1,586,407.92	-413,484.40

6.3 p 965 s, ú Ä *H ð | Ä Ø>~

JAN k f Ö K⁻ 3 j h Añ h Ä Ct *H

\ Ö z O Ö 2019 z 1 8 1 8# 2019 z 6 8 30

... } Ö ê "A 1 s



Ä \ O A *H -NÍ 1 9 ê 6G} Y#Ö x+O, ' * H ð I Ø Ä ð I ÿ A - ' > G Å	-	-	-
Ä Ä O [p 965 s, úÄ * H ð I Ä	26,831,595.41	2,994,558.36	29,826,153.77
N©-	: p Ö " OL\$ 2018 p 1 8 1 8# 2018 p 6 8 30		
	Î f *H	Z 6G} Y#Ö	p 965 s, ú 8AÑ
0 Ä O M p 965 s, úÄ * H ð I Ä	28,055,907.58	-187,630.48	27,868,277.10
¼ Ä \ O 4ÿ:U#k Ø x+O , ' *H ð I Ø Ä \ O ð Y#Ö Ä	-	-413,484.40	-413,484.40
9 Ä \ O *H -NÍ Ô C x+O, ' *H ð I Ø Ä ð I ÿ A - ' > G Å	-2,042,695.46	96,353.74	-1,946,341.72
I] Ö 1. *H +cC]n	3,345,691.21	-89,316.68	3,256,374.53
2. *H C~ !n	-5,388,386.67	185,670.42	-5,202,716.25
Ä \ O A *H -NÍ 1 9 ê 6G} Y#Ö x+O, ' * H ð I Ø Ä ð I ÿ A - ' > G Å	-	-	-
Ä Ä O [p 965 s, úÄ * H ð I Ä	26,013,212.12	-504,761.14	25,508,450.98

Ö>~Lt# jCR Ñ Ö>~, '4ê @G 6 Ä

\ Ö z 6.1 8# 6.4 CR Ñ Ö>~+a ; GCOCS ê1@5ç Ö

<u>@ ' ;</u>	<u>?#</u>	<u>%o4ÖE¹</u>
*H 1Ñ*6 ê COCS ê	k1Ñ JAÑ ÖCOCS ê	JAÑ j 'COCS ê

6.4 Ö>~Lt#

6.4.1 *H * \ ö å

K⁻ ~*3 j hAñ h ÄCt *H (;1° \ *H È3+4ÿ] -Añ h- -"1Ñ*6 ^ J Ä ;1°
0] -Añ- J ÄAñ- Aè [2017]1207 ' É £ ¼ ö , K⁻ ~*3 j hAñ h ÄCt *H # ¼, ' © = È

, ' h ö Æ aK⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (OE j1Ñ*6 ê8 2017 z 10 8 10 8# 2017 z 12 8 4 !' O
L\$ A/n J œ 0 L ö È L ö O5 •4ÿ ç ~"h JAÑ 8 » Ñ p

]j5, 8 7 f,ú). *30%Ä

6.4.2 JAÑ Ö>~, '5F f *.p

\CR Ñ Ö>~3+ 9'—CR oG N± 3, ' É 1 J JAÑ ö I — * \ ö I Ê ú ! >N± 3 ú AÒ, ' § f J
 AÑ ö I Ä Ä+X 7 ‡ Ä@ Gú ú ! -(£?ð Ê Ä ;5 0 1 J JAÑ ö I Å5F f È < & È) ¼ X §
 f JAÑ h1Ç ¼ Ÿ ÛMb éM' È • ò63 ¶] -Añ h ÅCt *H J • J AÒ ! 3, ' ÉAñ h ÅCt *H J
 AÑ h1Ç J Ñ 7 E ÊÄ] -Añ- J f Ê, ' É] -Añ h- -"1Ñ*6 ^ J £ ¼Añ h ÅCt *H ` I J Ñ, ' 7
 , ??ñ ÊÄÉAñ h ÅCt *H Ÿ ÛMb1Ñ*6 Î# ÊÄÉAñ h ÅCt *H Ÿ ÛMb µ é > I ? ö I Ê1\ 2 '
 É z Ö Ö z, ' µ é > I ? ÊÄÉAñ h ÅCt *H Ÿ ÛMb5F Ö?ð I Ê1\ 3 ' É JAÑ Ö>~L# , '5F f ú
 ÛMb ÊÄÉAñ h ÅCt *H Ÿ ÛMb XBRLQ 1\ 3 ' < z Ö Ö z ¼ z z Ö Ö z > É ú !] -Añ- J ú
] -Añ h ÅCt *H J • JN± 3, '(£?ð Ê Ä

\CR Ñ Ö>~ \ *H 15 4ÿ:U j *.p G Ö Ä

6.4.3 F¥ Ú 1 J JAÑ ö I ú ! 9 £?ð Ê, ' >

<

i žCR oG Ā - æ0> Ñ k pCR0> [2016]46 ' . É £ ¾F 0!• >.ž ~M' Ø 0:U i ĪB &éH =½ J
 9 £ o1†, 'FJ. Ê, ' ?đ Ê ÈH =½ j ' 0 ..., 'CX ì ? • F ^H =½ v ñ J Ñ ú 1 9 o1† WH =½ j h
 Ç, ' Y Ÿ f • Ž ¾H =½ < J ° • Y Ÿ f • x

i žCR oG Ā - æ0> Ñ k pCR0> [2016]70 ' . É £ ¾H =½ j ' < J ° • 1y Ī0> o1†, ' >• u
 FJ. Ê, ' ?đ Ê ÈH =½ j ' 0 ..., ' Y ? • F ^H =½ v ñ J Ñ Ā < J ^!n Ā < J ^ ... ú 1 9 H
 =½ j h Ç, ' Y Ÿ f • Ž ¾H =½ < J ° • Y Ÿ f • x

i žCR oG Ā - æ0> Ñ k pCR0> [2016]140 ' . É £ ¾ >.žH =½ Ā o ` x 0 Ā %6âEµ Û =
 Ñ1y Ī0> o1†, 'FJ. Ê, ' ?đ Ê È \ *H F :UE÷0;] +O, ' Ī0> Ä0>>| j È \ *H, ' *H 1Ñ
 *6 ê j Ī0>4ã0> ê x

i žCR oG Ā - æ0> Ñ k pCR0> [2017]56 ' . É £ ¾Ct1Ñ x ñ Ī0> 9 £ L NÈ, 'FJ. Ê, ' ?đ
 Ê È8 2018 z 1 8 1 CŞ È \ *H, ' *H 1Ñ*6 êF :U \ *H E÷0;] +O, ' Ī0> Ä0>>| j È ²F2
 +X1° CAÑ0> é# È 9'—3%± f)•5d4ã Ī0> Ä) \ *H X 2018 z 1 8 1 }F :UE÷0;] +O
 , ' Ī0> Ä0>>| j È Z5d4ã Ī0>, ' È = ½5d4ã x "5d4ã Ī0>, ' È "4ã0>Ní p \ *H, ' *H 1Ñ
 *6 ê > 8 -, ' Ī0> Ä4ã0>Ní] á y x

i ž É] ~ ê"A j ¼ - p 25\$ Ô *Ai0> z>| ' » Ä2011 z AÒ ÄËÉ ± f %6âCiLt Đ, ' z>|
 ?đ Ê Ä2011 z AÒ ÄË ú-(£ ` é %6âLt Đ, ' ± f?đ Ê È 5d4ã#, Ci0> Ā Ī0> Ā:U J0>, ' ... }
 ¼ Z ê ÈG- Ā f Ī—?đ Ê5d4ã p 25\$ Ô *Ai0> Ā %6âCiLt Đ ÄL" 9'—(£?đ Ê5d4ã Ī • %6â » J
 CiLt Đ, ' ... } F Ā ú ` é %6âCiLt Đ x

*H Ç, '\$À8 ³ F, ' ' f • È !#¹ ú, ' ³ F p Ç0>0> f o1† È 9'—(£ - æ F ` j0> f
 # » ¼# ?đ —>| È X ³ µ² } ±:U J0> F Ī0> ¼ 1 J p Ç0> x

*H Ç, '\$À8 ³ F, ' 6Ñ Y f, ú È !#¹ ú, ' ³ F p Ç0>0> f o1† È 9'—(£ - æ F ` j0> f
 # » ¼# ?đ —>| È X ³ µ² Z ± f Z ê p Ç0> ¼ 1 J p Ç0> Ä

6.4.6 £6,, é £3+

6.4.6.1 \ Õ z O ^ X x f £3+ F ! Gý W Y ā £3+, ' £6,, é +O F, ' ð á

\ Õ z O ^ X x f £3+ F ! Gý W Y ā £3+, ' £6,, é F Ä

6.4.6.2 \ Õ z O > *H +O £6,, Ô C, ' 4 £6,, é

£6,, é =0	> \ *H, ' £3+
K ⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (*H 1Ñ*6 ê Ā *H # ¼, «Aà j ' Ā *H K0 ^ j '
vK&> 6Ñ - 9L€ œ (*H ^1Ñ ê Ā *H K0 ^ j '

K ⁻ •Añ h6Ñ - 9L€ œ ((;1°0 K ⁻ • Añ h)	*H 1Ñ*6 ê, '6Ñ L
Brown Brothers Harriman & Co.	*H 3 F ^1Ñ ê

6.4.7 \ Ö z O ú : z Ö " OL\$, ' £6,, é Ô C

6.4.7.1 FJE÷ £6,, é Ô C ... sF >|, ' Ô C

6.4.7.1.1 6Ñ/ Ô C

Ö \ *H \ Ö z O ú : z Ö " OL\$ w ZFJE÷ £6,, é Ô C ... sF >|6Ñ/ Ô C Ä

6.4.7.1.2 j h Ô C

£6,, é =0	\ O		: z Ö " OL\$	
	2019 z 1 8 1 8#	2018 z 6 8 30	2018 z 1 8 1 8#	2018 z 6 8 30
	@ ÔH NÍ	• f O j h @ Ô k NÍ , " »	@ ÔH NÍ	• f O j h @ Ô k NÍ, " »
K ⁻ •Añ h	13,701,483.76	18.94%	30,195,138.01	25.88%

6.4.7.1.3 j h C] Ô C

£6,, é =0	\ O		: z Ö " OL\$	
	2019 z 1 8 1 8#	2019 z 6 8 30	2018 z 1 8 1 8#	2018 z 6 8 30
	@ ÔH NÍ	• f O j h @ Ô k NÍ , " »	@ ÔH NÍ	• f O j h C] @ Ô k NÍ, " »
K ⁻ •Añ h	-	-	8,400,000.00	100.00%

6.4.7.1.4 *H Ô C

Ö \ *H \ Ö z O ú : z Ö " OL\$ w Z FJE÷ £6,, é Ô C ... sF >| *H Ô C Ä

6.4.7.1.5 sAñ Ô C

Ö \ *H \ Ö z O ú : z Ö " OL\$ w Z FJE÷ £6,, é Ô C ... sF >|, ' sAñ Ô C Ä

6.4.7.1.6 Ä _ £6,, é, ' " H

Ö \ *H \ Ö z O ú : z Ö " OL\$ w Ä £6,, é Ô C ... s, ' " H Ä

6.4.7.2 £6,, é ÖGœ

6.4.7.2.1 *H 1Ñ*6Ci

... } Ö ê " A 1 s

N©-	\ O		: z Ö " OL\$	
	2019 z 1 8 1 8#	2019 z 6 8 30	2018 z 1 8 1 8#	2018 z 6 8 30

f O +O, ' *H Ä _ , '1Ñ*6Ci	106,591.48	130,367.01
! j Ö_ K0 ^ j , ' Ö g5\$ ÖCi	66,798.41	82,604.00

Ö \ *H, '1Ñ*6Ci 9 } 0 *H Ct x ð l, ' 1.0% (Ci) · AÑ Ä
 1Ñ*6Ci, 'AÑ1Ç é# ²; Ö
 H ÛE x 1.0% ÷ f x Y
 H j lÿ ÄAÑ , ' *H 1Ñ*6Ci
 E j } 0 , ' *H Ct x ð l

6.4.7.2.2 *H ^1ÑCi

... } Ö ê " A 1 s

N©-	\ O		: x Ö " OL\$	
	2019 x 1 8 1 8# 2019 x 6 8 30		2018 x 1 8 1 8# 2018 x 6 8 30	
f O +O, ' *H Ä _ , ' ^1ÑCi		26,647.83		32,591.84

Ö *H ^1ÑCi 5 [*H ^1Ñ ê, ' ^1ÑCi ¼ ³ F ^1Ñ ê, ' ^1ÑCi TG 6 Ä
 \ *H, ' ^1ÑCi 9 } 0 *H Ct x ð l, ' 0.25%, ' (Ci) · AÑ Ä
 ^1ÑCi, 'AÑ1Ç é# ²; Ö
 H ÛE x 0.25% ÷ f x Y
 H j lÿ ÄAÑ , ' *H ^1ÑCi
 E j } 0 , ' *H Ct x ð l

6.4.7.3 > £6,, éF > |K& > |L\$ < J 2 j, ' j h ([C]) Ö C

Ö \ *H \ Ö z O ú : x Ö " OL\$ Z > £6,, éFJE ÷ K& > |L\$ < J 2 j F > | j h ([C]) Ö C Ä

6.4.7.4 4 £6,, é Ä Ct \ *H, ' ð á

6.4.7.4.1 Ö z O µ *H 1Ñ*6 ê F + X * 9 Ct H Ä Ct \ *H, ' ð á

Ö \ Ö z O ú : x Ö " OL\$ *H 1Ñ*6 ê w ZF + X * 9 Ct H Ä Ct \ *H Ä

6.4.7.4.2 Ö z O [L" *H 1Ñ*6 ê { F, ' | £6,, é Ä Ct \ *H, ' ð á

Ö \ Ö z O [ú : x Ö [L" *H 1Ñ*6 ê { F, ' | £6,, é Z 1 9 \ *H Ä

6.4.7.5 + a £6,, é 1Ñ, ' K& > | ^! n % NÍ ú f O x + O, ' Y ÿ f •

... } Ö ê " A 1 s

£6,, é =0	\ O		: Ö " OL\$	
	2019 1 8 1 8#	2019 6 8 30	2018 1 8 1 8#	2018 6 8 30
	O [%NÍ	f O Y Ÿ f •	O [%NÍ	f O Y Ÿ f •
vK&>	881,413.14	1,887.18	299,740.42	2,236.13
Brown Brothers Harriman & Co	857,603.46	-1,922.84	479,282.40	-696.92

Ö \ *H FJE÷ vK&>| *H ^1Ñ5 1ÇCtH C+X ^lnCV g Eœ ^ ¼] -Añ h,«Aà5 1Ç 9L€CS +
œ (, '5 1Ç 7 H 1y5 1ÇCV g È ¼ 2019 6 8 30 , -(£%NÍ j 9,876.91 s Ä(2018 12 8
31 -(£%NÍ j 6,982.94 s) Ä

6.4.7.6 \ *H X ^K0 O µ ò > £6,, é ^K0Añ h, ' õ å

Ö \ *H X \ Ö z O ú : Ö " OL\$ w X X ^K0 O µC] •+a £6,, é ^K0, 'Añ h Ä

6.4.7.7 ! £6,, Ô C »N©, 'B\$ >

Ö \ *H \ Ö z O µ ú : Ö " OL\$! £6,, Ô C »N© Ä

6.4.8 O [Ä 2019 6 8 30 Ä \ *H 1 9, '#qFJ L€Añ h

6.4.8.1 AÔC] à / Î Añ h6< ¼ O [1 9, '#qFJ L€Añ h

Ö \ *H \ Ö z O [Z AÔC] à / Î Añ h6< 1 9#qFJ L€Añ h Ä

6.4.8.2 O [1 9, '² & œ(|1y#qFJ L€6Ñ/

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9² & œ(|1y#qFJ L€6Ñ/ Ä

6.4.8.3 O [j h! " C] Ô C] œ j à ì, ' j h

6.4.8.3.1 K&>|L\$ 2 j j h! " C]

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9 K&>|L\$ 2 j j h! " C] Ô C6< œ j à ì, ' j h Ä

6.4.8.3.2 Ô C p 2 j j h! " C]

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9 Ô C p 2 j j h! " C] Ô C6< œ j à ì, ' j h Ä

§ 7 ÄCt4ö 8 Ö z

7.1 O [*H Ct x4ö 8 ö ä

H NÍ ... } : ê"A 1 s

č'	N©-	H NÍ	•*H kCt x, " » Ä	%A
1	s,ú ÄCt	-	-	-
	!] Ö žFJ6Ñ	-	-	-
	^ ^ Añ	-	-	-
	H x6Ñ	-	-	-
	o` x ^ Añ	-	-	-
2	*H ÄCt	1,514,386.41		4.84
3	* Ê f,ú ÄCt	26,826,693.10		85.70
	!] Ö j h	26,826,693.10		85.70
	Ct x _ 1Añ h	-	-	-
4	H =½>}+O ñ ÄCt	-	-	-
	!] Ö F O	-	-	-
	OCW	-	-	-
	O s	-	-	-
	sAñ	-	-	-
5	•F ^H =½Ct x	-	-	-
	!] Ö Ý ? C],´ •F ^H =½Ct x	-	-	-
6	CW 1 2 j §	-	-	-
7	K&> ^ln ¼5 1Ç 7 H 8AÑ	1,748,893.51		5.59
8	! 4N©Ct x	1,212,241.05		3.87
9	8AÑ	31,302,214.07		100.00

Ö \ *H \ Ö z O ZFJE÷\$ _6ÑFJ Ô C j f ÄCt\$ _6Ñ Ä

7.2 O [X 4 Z - æ Ä ` j ÄAñ h 2 j,´ s,ú ÄCt 6 3

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9 s,ú ÄCt Ä

7.3 O [9>| J 62«,´ s,ú ÄCt4ö 8

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9 s,ú ÄCt Ä

7.4 O [9 œ q ' l • *H Ct x ð l " » W ? Ä č,´ } q = s,ú ÄCt >4ö

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 9 s,ú ÄCt Ä

7.5 Ö z O μ s,ú ÁCt4ô 8,´Gý W ø

7.5.1 3_AÑ •H NÍCμ * O M *H Ct x ð l 2% F } 20 =,´ s,ú ÁCt >4ö

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 96Ñ~ Ä

7.5.2 3_AÑ † *H NÍCμ * O M *H Ct x ð l 2% F } 20 =,´ s,ú ÁCt >4ö

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 96Ñ~ Ä

7.5.3 s,ú ÁCt,´ • @ \ kNÍ ú † * f • kNÍ

Ö \ *H \ Ö z O [Z 1 96Ñ~ Ä

7.6 O [9 j h +X1y4x 62«,´ j h ÁCt4ô 8

H NÍ ... } Ö ê"A 1 s

j h +X1y4x	œ q ' l	• *H Ct x ð l" » Ä Á Å
AAA8# AAA	1,268,288.00	4.25
AA+8#AA-	778,848.00	2.61
A+8#A-	1,438,365.98	4.82
BBB8# BBB	1,399,427.68	4.69
BB+8#BB-	6,538,173.12	21.90
B+8#B-	2,795,858.00	9.37
CCC8# CCC	0.00	0.00
ZAô4x	12,607,732.32	42.27

Ö \ j h ÁCt4ô 8 3 F j h k?±G÷+X 7 ö ž D Ä @'1yj´ È,´ j h +XAô4x Ý È 3 μ j

h k?±G÷+X6,, 8 +XAô4x 9L€ œ (1yj´ È,´ j h ÝAô4x Ý Ä

7.7 O [9 œ q ' l • *H Ct x ð l" » W ? Ä ¿,´ } Ä = j h ÁCt >4ö

H NÍ ... } Ö ê"A 1 s

¿'	j h .1	j h =0	Gý	œ q ' l

				" » Ä Á Å
1	113009	"-Eœ j	968,240.00	3.25
2	110034	• Eœ j	778,848.00	2.61
3	110031	8Z Eœ j	300,048.00	1.01

7.11.5 O { } q = 6Ñ /] ^ X # q F J L € ð å, ' B \$ >

Ö \ * H \ Ö z O [Z 1 96Ñ / Ä

7.11.6 Å Ct 4 ô 8 Ö z Lt # , ' i . ‡ y F G 6

Ö + a ¾ 8 = Ä • , ' i È 6 N © { ¼ > 8 A Ñ N © { L \$ 7 - ^ X n Ä

§ 8 *H -NÍ 1 9 ê Y

8.1 O [*H -NÍ 1 9 ê g ú 1 9 ê 5 ´

-NÍ ... } Ö -

-NÍ4x [1 9 ê g (g)	g w 1 9, ´ * H -NÍ	1 9 ê 5 ´			
			j ´ ÄCt65		Z ê ÄCt65	
			1 9 -NÍ	• k -NÍ " »	1 9 -NÍ	• k -NÍ " »
K ⁻ 3 j j h ê "A 1 -NÍ	296	38,765.57	0.00	0.00%	11,474,609.84	100.00%
K ⁻ 3 j j h 5¼ s -NÍ	167	91,958.00	0.00	0.00%	15,356,985.57	100.00%
8AÑ	463	57,951.61	0.00	0.00%	26,831,595.41	100.00%

8.2 O [*H 1Ñ*6 ê, ´ p J ê ^ 1 9 \ *H, ´ õ á

N©-	1 9 -NÍ k Ä - Ä	• *H k -NÍ" »
*H 1Ñ*6 ê p 9 p J ê ^ 1 9 \ *H	375,287.84	1.40%

8.3 O [*H 1Ñ*6 ê, ´ p J ê ^ 1 9 \ 0 n ? *H -NÍ kGy jL\$, ´ õ á

N©-	1 9 *H -NÍ kGy, ´ Gy jL\$ Ä 7 - Ä
\ œ (Q 4x1Ñ*6 ê ^ Ä *H ÄCt ¼.D0!G L COCS ê 19 \ 0 n ? *H	10~50
\ *H *H 4y*6 1 9 \ 0 n ? *H	10~50

§ 9 0 n? *H -NÍ Ø

... } Ö -

*H 8 <+O x Ä2017 z 12 8 11 Å *H -NÍ kNÍ	201,179,360.77
\ Ö z O O M *H -NÍ kNÍ	23,206,528.02
\ Ö z O O L\$ *H k+cC] -NÍ	15,903,009.96
ÿ:\ Ö z O O L\$ *H kC~ -NÍ	12,277,942.57
\ Ö z O O L\$ *H ö 6 Ø -NÍ Ä -NÍ ÿ A "-" > G Å	-
\ Ö z O O [*H -NÍ kNÍ	26,831,595.41

Ö :F -NÍ Ø 5 [ê"A 1 -NÍ ú5¼ s -NÍ, ' õ å Ä

LIMITED						
CCB	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Inc.	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Services Private Limited	-	-	-	-	-	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	-	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATIONAL	-	-	-	-	-	-
SCLowyFinancial(HK) Ltd	-	-	-	-	-	-
SINOPAC	-	-	-	-	-	-
UBS AG	-	-	-	-	-	-
ZHONGTAI INTERNATIONAL FINANCIAL PRODUCTS LIMITED	-	-	-	-	-	-
K...Añ h	-	-	-	-	-	-
#§FJ -Lu	-	-	-	-	-	-
]H œ (-	-	-	-	-	-

10.7.2 *H 0 +XAñ h œ (Ô C ... sF >|; Añ h ÁCt, ' õ á

H NÍ ... } Ö ê"A 1 s

h v =0	j h Ô C		j h C] Ô C		sAñ Ô C		*H Ô C	
	@ Ô H NÍ	• f O j h @ Ô kNÍ, ' " »	@ Ô H NÍ	• f O j h C] @ Ô kNÍ, ' " »	@ Ô H NÍ	• f O s Añ @ Ô kNÍ, ' " »	@ Ô H NÍ	• f O *H @ Ô kNÍ, ' " »
BOCI SECURITIES LIMITED	1,654,687.52	2.29%	-	-	-	-	-	-
CCB	1,400,201.32	1.94%	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Inc.	7,038,066.47	9.73%	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs	7,072,891.71	9.78%	-	-	-	-	1,396,882.75	72.82%

Services Private Limited									
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGK LIMITED	9,875,721.35	13.65%	-	-	-	-	-	-	-
NOMURA INTERNATI	6,350,868.67	8.78%	-	-	-	-	-	-	-
SCLowyFinancial(HK) Ltd	2,998,301.94	4.15%	-	-	-	-	-	-	-
SINOPAC	1,759,131.38	2.43%	-	-	-	-	-	-	-
UBS AG	6,602,088.46	9.13%	-	-	-	-	-	-	-
ZHONGTAI INTERNATIONAL FINANCIAL PRODU LIMITED	1,390,204.40	1.92%	-	-	-	-	-	-	-
K ⁻ •Añ h	13,701,483.76	18.94%	-	-	-	-	-	-	-
#§FJ -Lu	11,095,728.48	15.34%	-	-	-	-	521,346.20	27.18%	
JH œ (1,390,197.08	1.92%	-	-	-	-	-	-	-

Ö1 Ä \ O0 +XAñ h œ (Ö C ... s, ' \$ ö ä

\ Ö z O µ \ *H 0 +XAñ h œ (Ö C ... s"Ñ 9 \$ Ä

2 Ä C+X Ö C ... s, 'F9 7 ö ¼0; ç

i ž] -Añ- J É £ ¼ Đ jañ h Ä Ct *H - 1Ñ 9 £L NÈ, 'FJ. Ê ÄAñ- * ‡ Ĩ1998 Đ29 ' Ä

¼ É £ ¼ ¼ 'Añ h Ä Ct *H Ö C] } f Ö 9 £L NÈ, 'FJ. Ê ÄAñ- *H ‡ Ĩ 2007 Đ48 ' Ä, ' 9 £

?ô Ê È \ œ (f Ê ¶0 +XAñ h œ (C+X Ö C ... s, 'F9 7 ö ¼0; ç Ä

Ä1 ÄF9 7 ö Ö

1 Ä h v * \M'Aô ' ÄCR Ñ(æ ä Ä4ÿ:U(æ ä Ä x

2 Ä h v.D0; j 'Aô ' Ä Ö zCXGÿ Ä ú & W ¼ Gÿ Ä x

3 Ä h v!ÿ YÄô ' Ä ú & W ¼ 9 x W Ä x

4 Ä h v • ÖE>~)äAô ' Ä

Ä2 ÄF9 0; ç Ö

OÆ x i ž0 +XAñ h œ (C+X Ö C ... s, 'F9 7 ö ' @ É h v = ÑÄô '>~ Ê È'f > i žÄô 6Q

~F >|F9 *H C+X Ö C ... s Ä

§ 11 j ý ÄCt65 ä1†, ' ! Gy?± Y

11.1 Ö z O μ ... 0 ÄCt65 1 9 *H -NÍ" »Eî` FCμE÷ 20%, ' õ å

Ö \ *H \ Ö z O μ Z 9 ... 0 ÄCt65 1 9 *H -NÍ" »Eî` FCμE÷ 20% õ å Ä

11.2 j ý ÄCt65 ä1†, ' ! Gy?± Y

Ö \ *H \ Ö z O Z +O j ý ÄCt65 ä1†, ' ! Gy?± Y Ä

K⁻ *H 1Ñ*6 9L€CS + œ (

2019 z 8 8 27