

工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金 (QDII) 2016 年半年度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇一六年八月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年3月9日（基金合同生效日）起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	11
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	37
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	37
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	38
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	43
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	44
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细.....	45
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	45
7.11 投资组合报告附注.....	45

§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议.....	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息	50
§12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录.....	50
12.2 存放地点.....	51
12.3 查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）
基金简称	工银香港中小盘
基金主代码	002379
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月9日
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	216,747,590.61份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于在香港上市的中小盘中国概念股票，持续关注经济转型中新业态和政策扶持的行业带来的投资机会，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金运用国际化的视野审视中国经济和资本市场，依据定量和定性相结合的方法，考虑经济情景、类别资产收益风险预期等因素，在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。在股票选择策略方面，本基金的股票资产主要投资于在香港及其他境外证券市场交易的中小盘中国概念股，其中投资于香港上市的中小盘中国概念股票的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金建立了系统化、纪律化的投资流程，遵循初选投资对象、成长性评估、投资吸引力评估、组合构建及优化等过程，选择具有投资价值的中小盘股票，构造投资组合。
业绩比较基准	恒生综合中型股指数收益率×50%+恒生综合小型股指数收益率×30%+香港三个月期银行同业拆借利率×20%。
风险收益特征	本基金是投资于香港等海外市场中小盘中国概念股的股票型基金，属于风险水平较高的基金品种，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	工银瑞信基金管理有限公司	中国银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	朱碧艳	王永民
	联系电话	400-811-9999	010-66594896
	电子邮箱	customerservice@icbccs.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-811-9999	95566
传真		010-66583158	010-66594942
注册地址		北京市西城区金融大街 5 号、甲 5 号 6 层甲 5 号 601、甲 5 号 7 层甲 5 号 701、甲 5 号 8 层甲 5 号 801、甲 5 号 9 层甲 5 号 901	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100033	100818
法定代表人		郭特华	田国立

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	-	中国银行（香港）有限公司
注册地址		-	香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		-	香港花园道 1 号中银大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.icbccs.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	工银瑞信基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016年3月9日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	3,338,979.09
本期利润	738,605.20
加权平均基金份额本期利润	0.0034
本期加权平均净值利润率	0.35%
本期基金份额净值增长率	0.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	592,407.42
期末可供分配基金份额利润	0.0027
期末基金资产净值	217,339,998.03
期末基金份额净值	1.003
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	0.30%

注：本基金基金合同生效日为2016年3月9日。截至报告期末，本基金基金合同生效不满一年。

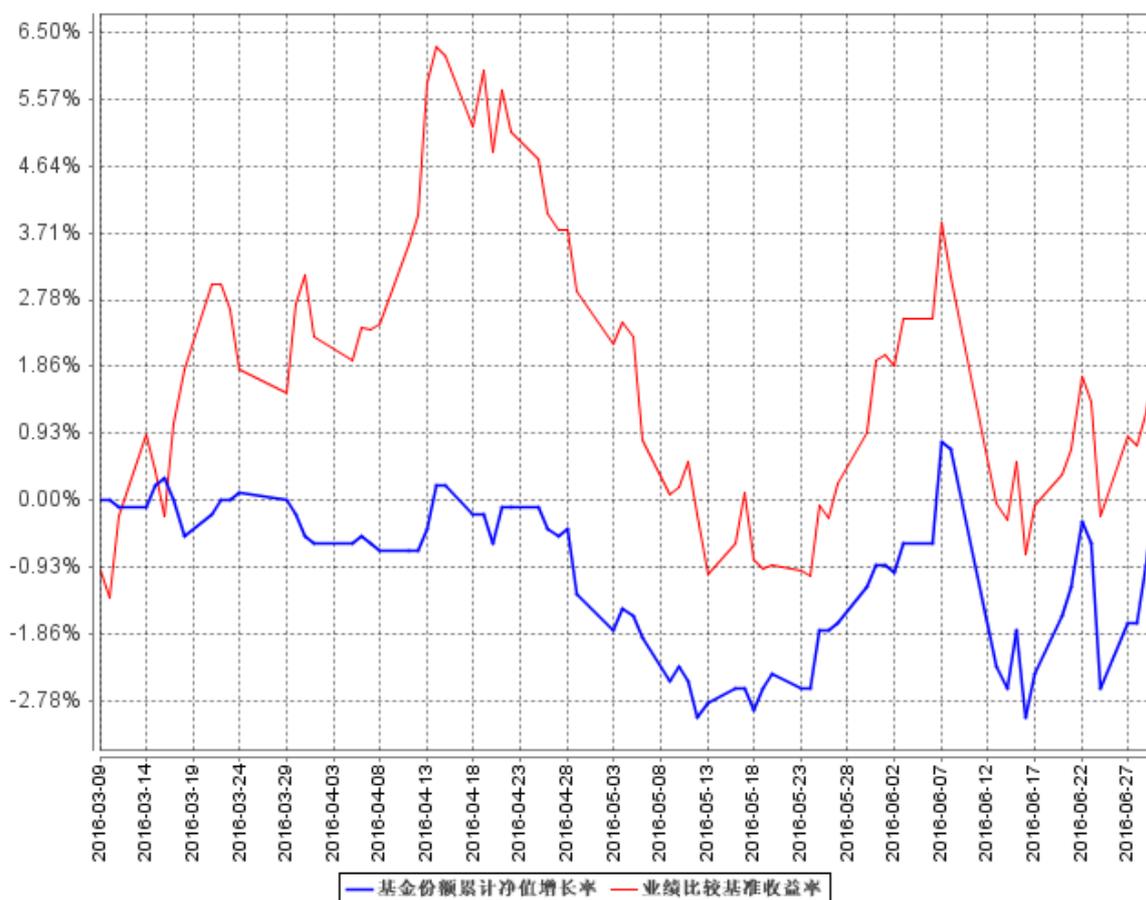
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	1.21%	1.09%	0.20%	1.24%	1.01%	-0.15%
过去三个月	0.80%	0.67%	-0.96%	2.10%	1.76%	-1.43%
自基金合同生效以来	0.30%	0.61%	2.14%	2.00%	-1.84%	-1.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于2016年3月9日生效。截至报告期末，本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月。建仓期满，本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票的投资比例不少于基金资产的80%，其中投资于香港市场上市的中小盘中国概念股票的比例不低于非现金基金资产的80%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，成立于2005年6月21日，是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司，注册资本为2亿元人民币，注册地在北京。公司目前拥有共同基金募集和管理资格、境外证券投资管理业务资格、企业年金基金投资管理人资格、特定客户资产管理业务资格、全国社保基金境内投资管理人资格。

截至 2016 年 6 月 30 日,公司旗下管理 83 只公募基金——工银瑞信核心价值混合型证券投资基金、工银瑞信货币市场基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信稳健成长混合型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信红利混合型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票证券投资基金、工银瑞信信用添利债券型证券投资基金、工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金、工银瑞信沪深 300 指数证券投资基金、上证中央企业 50 交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金、工银瑞信全球精选股票型证券投资基金、工银瑞信双利债券型证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利 ETF 联接基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金、工银瑞信添颐债券型证券投资基金、工银瑞信主题策略混合型证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、工银瑞信睿智中证 500 指数分级证券投资基金、工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金、工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信 7 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信睿智深证 100 指数分级证券投资基金、工银瑞信 14 天理财债券型发起式证券投资基金、工银瑞信信用纯债债券型证券投资基金、工银瑞信 60 天理财债券型证券投资基金、工银瑞信优质精选混合型证券投资基金、工银瑞信增利债券型证券投资基金、工银瑞信产业债债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债一年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信标普全球自然资源指数证券投资基金、工银瑞信保本 3 号混合型证券投资基金、工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金、工银瑞信双债增强债券型证券投资基金、工银瑞信添福债券型证券投资基金、工银瑞信信息产业混合型证券投资基金、工银瑞信薪金货币市场基金、工银瑞信纯债债券型证券投资基金、工银瑞信绝对收益策略混合型发起式证券投资基金、工银瑞信目标收益一年定期开放债券型投资基金、工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信现金快线货币市场基金、工银瑞信添益快线货币市场基金、工银瑞信高端制造业股票型证券投资基金、工银瑞信研究精选股票型证券投资基金、工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金、工银瑞信创新动力股票型证券投资基金、工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金、工银瑞信战略转型主题股票型证券投资基金、工银瑞信新金融股票型证券投资基金、工银瑞信美丽城镇主题股票型证券投资基金、工银瑞信总回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金、工银瑞信养老产业股票型证券投资基金、工银瑞信丰盈回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中证传媒指数分级证券投资基金、工银瑞信农业产业股票型证券投资基金、工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金、工银瑞信互联网加股票型证券投资基金、工银瑞信财富快线货币市场基金、工银瑞信聚焦 30 股票型证券投资基金、工银瑞信中证新

能源指数分级证券投资基金、工银瑞信中证环保产业指数分级证券投资基金、工银瑞信中证高铁产业指数分级证券投资基金、工银瑞信新蓝筹股票型证券投资基金、工银瑞信丰回报灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中高等级信用债债券型证券投资基金、工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信文体产业股票型证券投资基金、工银瑞信物流产业股票型证券投资基金、工银瑞信前沿医疗股票型证券投资基金、工银瑞信国家战略主题股票型证券投资基金、工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金、工银瑞信瑞丰纯债半年定期开放债券型证券投资基金、工银瑞信泰享三年理财债券型证券投资基金、工银瑞信安盈货币市场基金、工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金，证券投资基金管理规模逾 4800 亿元人民币。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
游凜峰	本基金的基金经理	2016年3月9日	-	20	先后在 Merrill Lynch Investment Managers 担任美林集中基金和美林保本基金基金经理，Fore Research & Management 担任 Fore Equity Market Neutral 组合基金经理，Jasper Asset Management 担任 Jasper Gemini Fund 基金基金经理；2009 年加入工银瑞信基金管理有限公司，现任基金经理；2009 年 12 月 25 日至今，担任工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金的基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银瑞信全球精选股票型证券投资基金的基金经理；2012 年 4 月 26 日至今担任工银瑞信基本面量化策略混合型证券投资基金基金经理；2014 年 6 月 26 日至今，担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理；2015 年 12 月 15 日至今，担任

					工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理；2016年3月9日至今，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理。
唐明君	本基金的基金经理	2016年3月22日	-	9	曾在申银万国证券研究所有限公司担任首席分析师、海外业务部负责人；2015年加入工银瑞信，现任海外市场研究团队负责人、基金经理，2016年3月22日至今，担任工银瑞信香港中小盘股票型基金基金经理；2016年4月20日，担任工银瑞信沪港深股票型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期说明：

1) 游凇峰的任职日期为基金合同生效日期

2) 唐明君的任职日期为公司执委会决议正式生效日期

2、离任日期说明：无

3、证券从业年限的计算标准：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等

4、本基金无基金经理助理

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期末聘请境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管

理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 9 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金成立于今年 3 月，当时香港恒生指数已经由 2 月的低位反弹 20% 之多。基金成立后，我们第一时间把资金转换为港币，做好香港市场投资的准备。但我们希望利用建仓期仓位灵活的优势，选择一个更佳的时点建仓，不必在市场相对高位的时候追高。

在 4 月-5 月第 3 周期间，中国新增信贷较大幅度收缩，货币政策不再是年初应对危机期间宽松态度，一线城市的地产政策也有所收紧，香港上市的中国股票应声下跌。本基金在此期间持续低仓位运行，基本避免了基金净值的损失。

时至 5 月底，中国新增信贷再次回到了较高的水平，纠正了前 2 个月信贷大幅下滑对经济的负面冲击。另外，我们当时判断 6 月美联储加息的可能性很小，而且英国脱欧的可能性也不大。这两件重要事件后，全球市场基本没有什么明显的风险因素，全球股市有望迎来一轮上涨。因此，本基金在 6 月期间仓位逐步提升到了一个比较高的水平。

可惜事与愿违，英国公投结果显示大部分民众支持脱欧，给全球资本市场蒙上一层阴影。英国和欧盟纷纷表示将用更多的量化宽松政策，来应对英国脱欧带来的潜在风险。同时，欧盟对英国的强硬政策，和脱欧公投后已经对英国造成的负面影响，使欧盟内部空前团结。我们判断英国脱欧的影响短期内较小，而且受负面冲击的主要是英国，对全球经济的总体风险可控。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为 0.30%，业绩比较基准增长率为 2.14%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

把眼光放回香港，港股通余额目前仅余 20%左右，国内投资人对香港股票市场的热情空前高涨。在目前全球货币市场都偏宽松的环境下，我们相信港股市场也很难有大幅调整，所以我们维持了基金的高仓位运行。

在资产配置方面，考虑到国内资金持续流入香港市场，本基金上半年把更多的仓位放在了港股通标的上。中国证监会刘士余主席多次表示深港通将在今年年内开通，本基金也买入了不少深港通潜在标的，作为提前布局。同时，本基金还少量投资了一些美股上市公司，作为对新经济布局的补充。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1 参与估值流程各方及人员或小组的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.7.1.1 职责分工

4.7.1.1.1 参与估值小组成员为 4 人，分别是公司运作部负责人、研究部负责人、风险管理部负责人、法律合规部负责人，组长由运作部负责人担任。

4.7.1.1.2 各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经运作部主管副总批准同意。

4.7.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.7.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

4.7.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》

第四十一条规定的条件。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	42,059,941.38
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	177,139,386.92
其中：股票投资		169,798,327.16
基金投资		7,341,059.76
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-

衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	3,017.10
应收股利		3,083,272.44
应收申购款		189,307.26
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		222,474,925.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		4,535,980.69
应付赎回款		127,272.54
应付管理人报酬		294,723.35
应付托管费		57,307.35
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	119,643.14
负债合计		5,134,927.07
所有者权益:		
实收基金	6.4.7.9	216,747,590.61
未分配利润	6.4.7.10	592,407.42
所有者权益合计		217,339,998.03
负债和所有者权益总计		222,474,925.10

注：本期财务报表的实际编制期间系 2016 年 3 月 9 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日止。

报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值为人民币 1.003 元，基金份额总额为 216,747,590.61 份。

6.2 利润表

会计主体：工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）

本报告期：2016 年 3 月 9 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
-----	-----	----

		2016年3月9日(基金合同生效日)至 2016年6月30日
一、收入		2,722,775.75
1.利息收入		41,640.63
其中：存款利息收入	6.4.7.11	41,640.63
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,761,616.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	154,694.91
基金投资收益	6.4.7.13	317,382.61
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.7.15	
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	3,289,539.07
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-2,600,373.89
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,349,701.78
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	170,190.64
减：二、费用		1,984,170.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,180,696.07
2. 托管费	6.4.10.2.2	229,579.78
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.20	448,136.37
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.21	125,758.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		738,605.20
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		738,605.20

注：本期财务报表的实际编制期间系2016年3月9日（基金合同生效日）至2016年6月30日止。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）

本报告期：2016年3月9日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	243,722,985.20	-	243,722,985.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	738,605.20	738,605.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-26,975,394.59	-146,197.78	-27,121,592.37
其中：1.基金申购款	18,983,344.96	-452,762.88	18,530,582.08
2.基金赎回款	-45,958,739.55	306,565.10	-45,652,174.45
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	216,747,590.61	592,407.42	217,339,998.03

注：本期财务报表的实际编制期间系 2016 年 3 月 9 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日止。报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 郭特华	_____ 朱碧艳	_____ 朱辉毅
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1949号《关于准予工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)注册的批复》核准,由工银瑞信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币241,343,171.33元和美元357,790.59元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第200号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金合同》于2016年3月9日正式生效,基金合同生效日工银香港中小盘人民币份额241,387,482.19份基金份额和工银香港中小盘美元份额357,799.04份基金份额,

其中认购资金利息折合工银香港中小盘人民币份额 44,310.86 份基金份额与工银香港中小盘美元份额 8.45 份基金份额。本基金的基金管理人为工银瑞信基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”），境外资产托管人为中国银行（香港）有限公司。

根据《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金合同》和《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)招募说明书》并报中国证监会备案，本基金根据认购、申购、赎回所使用货币的不同，将基金份额分为不同的类别。以人民币计价并进行认购、申购、赎回的份额类别，称为人民币份额；以美元计价并进行认购、申购、赎回的份额类别，称为美元份额。本基金对人民币基金份额和美元基金份额分别设置代码，分别计算基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值。投资者在认购、申购基金份额时可自行选择基金份额类别，并交付相应币种的款项。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金合同》的有关规定，本基金主要投资于境外市场依法发行的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，具体包括：已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金(包括 ETF)；中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资比例为：股票的投资比例不少于基金资产的 80%，其中投资于香港市场上市的中小盘中国概念股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：恒生综合中型股指数收益率×50%+恒生综合小型股指数收益率×30%+香港三个月期银行同业拆借利率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金(QDII)基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间的 财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间 的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2016 年 3 月 9 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

（2）存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

（3）当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认

金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现

平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业

纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他境内外相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税或增值税征收范围，不征收营业税或增值税；
- (2) 基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税或增值税和企业所得税；
- (3) 基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	42,059,941.38
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	42,059,941.38

注：本基金本报告期末与上年度均未持有买入返售金融资产

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	172,493,898.33	169,798,327.16	-2,695,571.17
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-

基金	7,245,862.48	7,341,059.76	95,197.28
其他	-	-	-
合计	179,739,760.81	177,139,386.92	-2,600,373.89

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	3,017.10
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	3,017.10

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末未持有应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	286.28
预提信息披露费	91,813.32
预提审计费	27,543.54

合计	119,643.14
----	------------

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	243,722,985.20	243,722,985.20
本期申购	18,983,344.96	18,983,344.96
本期赎回(以“-”号填列)	-45,958,739.55	-45,958,739.55
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	216,747,590.61	216,747,590.61

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	3,338,979.09	-2,600,373.89	738,605.20
本期基金份额交易产生的变动数	356,577.60	-502,775.38	-146,197.78
其中：基金申购款	140,428.49	-593,191.37	-452,762.88
基金赎回款	216,149.11	90,415.99	306,565.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,695,556.69	-3,103,149.27	592,407.42

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
活期存款利息收入	41,640.33
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-

结算备付金利息收入	-
其他	0.30
合计	41,640.63

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年 6月30日
卖出股票成交总额	4,979,831.58
减：卖出股票成本总额	4,825,136.67
买卖股票差价收入	154,694.91

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月 30日
卖出/赎回基金成交总额	7,563,245.10
减：卖出/赎回基金成本总额	7,245,862.49
基金投资收益	317,382.61

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月 30日
股票投资产生的股利收益	3,141,493.98
基金投资产生的股利收益	148,045.09
合计	3,289,539.07

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-2,600,373.89
——股票投资	-2,695,571.17
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	95,197.28
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,600,373.89

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
基金赎回费收入	170,190.64
合计	170,190.64

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
交易所市场交易费用	448,136.37
银行间市场交易费用	-
合计	448,136.37

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
审计费用	27,543.54
信息披露费	91,813.32
银行费用	2,001.47
其他	4,400.00
合计	125,758.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
工银瑞信基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
中国银行（香港）有限公司	境外资产托管人
瑞士信贷银行股份有限公司	基金管理人股东

注：1、本报告期本基金关联方未发生变化。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
瑞士信贷银行股份有限公司	59,515,813.76	29.12%

6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
瑞士信贷银行股份有限公司	74,394.76	30.36%	-	-

注：1、上述佣金按市场佣金率计算。

2、该类佣金协议的范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,180,696.07
其中：支付销售机构的客户维护费	52,403.47

注：1、基金管理费按前一估值日的基金资产净值的1.8%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.8\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一估值日的基金资产净值

2、基金管理人的管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	229,579.78

注：1、基金托管费按前一估值日的基金资产净值的0.35%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一估值日的基金资产净值

2、基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的管理人于2016年3月9日（基金合同生效日）至2016年6月30日止会计期间内未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年3月9日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	28,097,381.68	41,640.33
中国银行（香港）有限公司	13,962,559.70	-

注：本年度期末余额仅为活期存款，利息收入（本期）仅为活期存款利息收入。

本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有流通受限的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的公司治理与风险控制委员会、督察长、公司风险管理委员会、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；第二道监控防线由公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司投资管理风险和运作风险进行监控管理；第三道防线是由公司经营管理层和风险管理委员会构成，公司管理层通过执行委员会下的风险管理委员会对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、公司治理与风险控制委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告；第四道监控防线由董事会和公司治理与风险控制委员会构成，公司治理与风险控制委员会通过督察长和监察稽核人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策。公司治理与风险控制委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好

信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于远期合约、互换等柜台交易金融衍生品时，要求所有参与交易对手方（中资商业银行除外）应当具有不低于中国证监会认可的信用评级机构评级，并且任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的 20%。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有按短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有按长期信用评级的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	42,059,941.38	-	-	-	-	-	42,059,941.38
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-

交易性金融资产						-177,139,386.92	177,139,386.92
衍生金融资产							
买入返售金融资产							
应收证券清算款							
应收利息						3,017.10	3,017.10
应收股利						3,083,272.44	3,083,272.44
应收申购款						189,307.26	189,307.26
递延所得税资产							
其他资产							
资产总计	42,059,941.38					-180,414,983.72	222,474,925.10
负债							
短期借款							
交易性金融负债							
衍生金融负债							
卖出回购金融资产款							
应付证券清算款						4,535,980.69	4,535,980.69
应付赎回款						127,272.54	127,272.54
应付管理人报酬						294,723.35	294,723.35
应付托管费						57,307.35	57,307.35
应付销售服务费							
应付交易费用							
应交税费							
应付利息							
应付利润							
递延所得税负债							
其他负债						119,643.14	119,643.14
负债总计						5,134,927.07	5,134,927.07
利率敏感度缺口	42,059,941.38					-175,280,056.65	217,339,998.03

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2016年6月30日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理

人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	合计
以外币计价的资产			
银行存款	2,486,810.14	13,962,665.13	16,449,475.27
交易性金融资产	15,097,030.88	162,042,356.04	177,139,386.92
应收股利	-	195,124.58	195,124.58
应收利息	34.48	-	34.48
应收申购款	13,105.11	-	13,105.11
资产合计	17,596,980.61	176,200,145.75	193,797,126.36
以外币计价的负债			
应付赎回款	8,646.29	-	8,646.29
应付证券清算款	-	4,535,980.69	4,535,980.69
其它负债	7.63	-	7.63
负债合计	8,653.92	4,535,980.69	4,544,634.61
资产负债表外汇风险敞口净额	17,588,326.69	171,664,165.06	189,252,491.75

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除本基金的单一外币汇率变化 5% 以外的其他市场变量保持不变，且未考虑基金管理人为降低汇率风险而可能采取的风险管理活动。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） 本期末（2016年6月30日）
	美元相对人民币升值 5%	879,416.33
	美元相对人民币贬值 5%	-879,416.33
	港币相对人民币升值 5%	8,583,208.25
	港币相对人民币贬值 5%	-8,583,208.25

注：1、表中列示了当年以外币计价的资产中前五大币种的汇率变动对基金资产净值的影响。

2、标记“-”处，表示当年该币种的汇率风险较小。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于境外市场依法发行的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	169,798,327.16	78.13
交易性金融资产-基金投资	7,341,059.76	3.38
交易性金融资产-债券投资	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	177,139,386.92	81.50

注：1、本基金投资组合的范围为：股票的投资比例不少于基金资产的80%，其中投资于香港市场上市的中小盘中国概念股票的比例不低于非现金基金资产的80%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

2、由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变；	
	用期末时点比较基准浮动5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；	
	Beta系数是根据组合的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2016年6月30日）
	业绩比较基准增加5%	441,398.97
	业绩比较基准减少5%	-441,398.97

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2016年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为177,139,386.92元，无属于第二层级或第三层级的余额。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告**7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	169,798,327.16	76.32
	其中：普通股	160,331,980.82	72.07

	存托凭证	9,466,346.34	4.26
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	7,341,059.76	3.30
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	42,059,941.38	18.91
8	其他各项资产	3,275,596.80	1.47
9	合计	222,474,925.10	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	154,701,296.28	71.18
美国	15,097,030.88	6.95
合计	169,798,327.16	78.13

注：1、权益投资的国家或地区类别根据其所在证券交易所确定；

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
保健	4,845,040.48	2.23
必需消费品	550,749.35	0.25
材料	2,113,351.05	0.97
电信服务	3,022,215.68	1.39
非必需消费品	19,099,993.16	8.79
工业	7,053,232.54	3.25

公共事业	3,957,344.31	1.82
金融	92,803,091.58	42.70
能源	17,202,447.34	7.91
信息技术	19,150,861.67	8.81
合计	169,798,327.16	78.13

注：1、以上分类采用全球行业分类标准 (GICS)；

2、由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	China Construction Bank Corp	建设银行	CNE1000002H1	香港证券交易所	中国香港	3,020,000	13,215,249.41	6.08
2	Agricultural Bank of China Ltd	农业银行	CNE100000Q43	香港证券交易所	中国香港	4,358,000	10,540,764.76	4.85
3	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	中国平安	CNE1000003X6	香港证券交易所	中国香港	351,000	10,244,630.16	4.71
4	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行	CNE1000002M1	香港证券交易所	中国香港	604,500	8,958,676.58	4.12
5	China Petroleum & Chemical Corp	中国石化	CNE1000002Q2	香港证券交易所	中国香港	1,622,000	7,763,138.54	3.57
6	China Life Insurance Co Ltd	中国人寿	CNE1000002L3	香港证券交易所	中国香港	518,000	7,357,990.78	3.39
7	PICC Property & Casualty Co Ltd	中国财险	CNE100000593	香港证券交易所	中国香港	673,500	6,976,517.37	3.21

				交易所				
8	Bank of Communications Co Ltd	交通银行	CNE100000205	香港证券交易所	中国香港	1,577,000	6,590,813.35	3.03
9	Semiconductor Manufacturing International Corp	中芯国际	KYG8020E1017	香港证券交易所	中国香港	11,614,000	6,154,205.18	2.83
10	PetroChina Co Ltd	中国石油	CNE1000003W8	香港证券交易所	中国香港	1,340,000	6,058,413.76	2.79
11	Tesla Motors Inc	特斯拉汽车公司	US88160R1014	纳斯达克证券交易所	美国	4,000	5,630,684.54	2.59
12	IMAX China Holding Inc	-	KYG476341030	香港证券交易所	中国香港	144,800	4,715,111.83	2.17
13	China Overseas Land & Investment Ltd	中国海外发展	HK0688002218	香港证券交易所	中国香港	200,000	4,187,883.00	1.93
14	Qihoo 360 Technology Co Ltd	奇虎360科技有限公司	US74734M1099	纽约证券交易所	美国	8,400	4,069,036.94	1.87
15	China Pacific Insurance Group Co Ltd	中国太保	CNE1000009Q7	香港证券交易所	中国香港	169,400	3,778,786.66	1.74
16	Tianneng Power International Ltd	天能动力	KYG8655K1094	香港证券交易所	中国香港	830,500	3,719,370.00	1.71
17	NetDragon Websoft Holdings Ltd	网龙网络	KYG6427W1042	香港证券交易所	中国香港	161,100	3,318,264.82	1.53
18	China Telecom Corp Ltd	中国电信	CNE1000002V2	香港证券交易所	中国香港	1,022,000	3,022,215.68	1.39

				交易所				
19	Joy City Property Ltd	大悦城地产	BMG5210S1061	香港证券交易所	中国香港	3,250,000	2,916,561.38	1.34
20	China Shenhua Energy Co Ltd	中国神华	CNE1000002R0	香港证券交易所	中国香港	226,500	2,760,490.09	1.27
21	China Minsheng Banking Corp Ltd	民生银行	CNE100000HF9	香港证券交易所	中国香港	395,500	2,528,404.45	1.16
22	iKang Healthcare Group Inc	爱康国宾健康体检管理集团有限公司	US45174L1089	纳斯达克证券交易所	美国	20,000	2,432,324.16	1.12
23	Sinopharm Group Co Ltd	国药控股	CNE100000FN7	香港证券交易所	中国香港	76,400	2,412,716.32	1.11
24	China CITIC Bank Corp Ltd	中信银行	CNE1000001Q4	香港证券交易所	中国香港	598,000	2,407,246.43	1.11
25	China Communications Construction Co Ltd	中国交建	CNE1000002F5	香港证券交易所	中国香港	320,000	2,270,003.52	1.04
26	CITIC Securities Co Ltd	中信证券	CNE1000016V2	香港证券交易所	中国香港	146,500	2,128,555.64	0.98
27	Haitong Securities Co Ltd	海通证券	CNE1000019K9	香港证券交易所	中国香港	184,000	2,050,661.01	0.94
28	GF Securities Co Ltd	广发证券	CNE100001TQ9	香港证券交易所	中国香港	119,200	1,793,029.29	0.82
29	CRRC Corp Ltd	中国中车	CNE100000BG0	香港证券交易所	中国香港	290,000	1,712,673.21	0.79

				交易所				
30	China Electronics Corp Holdings Co Ltd	中国电子	BMG2110E1214	香港证券交易所	中国香港	1,069,700	1,700,487.33	0.78
31	Huatai Securities Co Ltd	华泰证券	CNE100001YQ9	香港证券交易所	中国香港	118,400	1,667,659.45	0.77
32	Autohome Inc	汽车之家	US05278C1071	纽约证券交易所	美国	12,000	1,600,241.18	0.74
33	BYD Co Ltd	比亚迪	CNE100000296	香港证券交易所	中国香港	40,000	1,587,976.86	0.73
34	Anhui Conch Cement Co Ltd	海螺水泥	CNE1000001W2	香港证券交易所	中国香港	92,500	1,472,040.87	0.68
35	Huaneng Power International Inc	华能国际	CNE1000006Z4	香港证券交易所	中国香港	348,000	1,421,692.26	0.65
36	China Cinda Asset Management Co Ltd	中国信达	CNE100001QS1	香港证券交易所	中国香港	629,000	1,403,103.19	0.65
37	China Railway Group Ltd	中国中铁	CNE1000007Z2	香港证券交易所	中国香港	273,000	1,343,951.48	0.62
38	CGN Power Co Ltd	中广核电力	CNE100001T80	香港证券交易所	中国香港	720,000	1,323,029.16	0.61
39	New China Life Insurance Co Ltd	新华保险	CNE100001922	香港证券交易所	中国香港	55,100	1,297,393.33	0.60
40	Peoples Insurance Co Group of China	中国人民保险集团	CNE100001MK7	香港证券交易所	中国香港	506,000	1,284,415.17	0.59

	Ltd/The			所				
41	Dongfeng Motor Group Co Ltd	东风集团股份	CNE100000312	香港证券交易所	中国香港	182,000	1,256,843.52	0.58
42	China Longyuan Power Group Corp Ltd	龙源电力	CNE100000HD4	香港证券交易所	中国香港	221,000	1,212,622.89	0.56
43	China Vanke Co Ltd	万科	CNE100001SR9	香港证券交易所	中国香港	91,600	1,189,974.13	0.55
44	Great Wall Motor Co Ltd	长城汽车	CNE100000338	香港证券交易所	中国香港	200,000	1,097,396.28	0.50
45	Wisdom Sports Group	智美体育	KYG9722N1007	香港证券交易所	中国香港	544,000	1,092,610.13	0.50
46	YY Inc	欢聚时代	US98426T1060	纳斯达克证券交易所	美国	4,750	1,066,844.03	0.49
47	Concord New Energy Group Ltd	协合新能源	BMG2345T1099	香港证券交易所	中国香港	2,800,000	1,029,022.68	0.47
48	Technovator International Ltd	同方泰德	SG9999008015	香港证券交易所	中国香港	280,300	943,882.16	0.43
49	Air China Ltd	中国国航	CNE1000001S0	香港证券交易所	中国香港	154,000	697,581.65	0.32
50	China National Building Material Co Ltd	中国建材	CNE1000002N9	香港证券交易所	中国香港	222,000	641,310.18	0.30
51	China Oilfield Services Ltd	中海油服	CNE1000002P4	香港证券交易所	中国香港	122,000	620,404.95	0.29

				所				
52	Tsingtao Brewery Co Ltd	青岛啤酒	CNE1000004K1	香港证券交易所	中国香港	24,000	550,749.35	0.25
53	21Vianet Group Inc	北京世纪互联宽带数据中心有限	US90138A1034	纳斯达克证券交易所	美国	4,400	297,900.03	0.14
54	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd	万达商业	CNE100001T98	香港证券交易所	中国香港	7,000	284,776.04	0.13

注：上表所用证券代码采用 ISIN 代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	12,818,139.25	5.90
2	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	CNE100000Q43	10,427,520.90	4.80
3	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	CNE1000003X6	10,369,840.33	4.77
4	CHINA MERCHANTS BANK-H	CNE1000002M1	8,271,077.97	3.81
5	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	CNE1000002L3	7,624,933.90	3.51
6	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	CNE100000593	7,351,550.22	3.38
7	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	CNE1000002Q2	7,289,178.40	3.35
8	TESLA MOTORS INC	US88160R1014	6,687,167.47	3.08
9	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	CNE100000205	6,534,670.06	3.01
10	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	KYG8020E1017	6,043,644.82	2.78
11	PETROCHINA CO LTD-H	CNE1000003W8	6,019,944.26	2.77
12	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	CNE100001922	5,818,457.33	2.68
13	IMAX CHINA HOLDING INC	KYG476341030	5,154,531.58	2.37
14	TIANNENG POWER INTL LTD	KYG8655K1094	4,016,024.38	1.85
15	CHINA OVERSEAS LAND &	HK0688002218	3,969,005.22	1.83

	INVEST			
16	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	CNE1000009Q7	3,837,735.94	1.77
17	QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	US74734M1099	3,817,327.12	1.76
18	NETDRAGON WEBSOFT INC	KYG6427W1042	3,617,804.16	1.66
19	CHINA TELECOM CORP LTD-H	CNE1000002V2	3,169,127.35	1.46
20	JOY CITY PROPERTY LTD	BMG5210S1061	2,962,620.73	1.36

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；
2、买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	CNE100001922	4,714,718.68	2.17
2	NETDRAGON WEBSOFT INC	KYG6427W1042	265,112.90	0.12

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；
2、卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	177,319,035.00
卖出收入（成交）总额	4,979,831.58

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	HANG SENG H-SHARE IND ETF-HK	ETF 基金	开放式	Hang Seng Investment Management Ltd.	7,341,059.76	3.38

7.11 投资组合报告附注**7.11.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,083,272.44
4	应收利息	3,017.10
5	应收申购款	189,307.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,275,596.80

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
725	298,962.19	190,429,933.01	87.86%	26,317,657.60	12.14%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	312,858.54	0.1443%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年3月9日）基金份额总额	243,722,985.20
本报告期期初基金份额总额	-

基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	18,983,344.96
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	45,958,739.55
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	216,747,590.61

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

基金管理人于 2016 年 1 月 30 日发布《工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，江明波先生、杜海涛先生、赵紫英女士自 2016 年 1 月 29 日起担任工银瑞信基金管理有限公司副总经理。

2、基金托管人：

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该审计机构自基金合同生效日起向本基金提供审计服务，无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
瑞士信贷	-	59,515,813.76	29.12%	74,394.76	30.36%	新增
中金证券	-	54,111,344.16	31.33%	67,639.20	27.60%	新增
花旗环球	-	36,331,721.13	17.78%	54,497.62	22.24%	新增
招商证券	-	18,145,356.27	14.82%	27,218.05	11.11%	新增
申万宏源	-	14,194,631.26	6.95%	21,291.97	8.69%	新增

注：1. 券商的选择标准和程序

(1) 选择标准：注重综合服务能力

a) 券商财务状况良好、经营行为规范、风险管理先进、投资风格与工银瑞信有互补性、在最近一年内无重大违规行为。

b) 券商具有较强的综合研究能力：能及时、全面、定期提供高质量的关于宏观、行业、资本市场、个股分析报告及其他丰富全面的信息咨询服务；有很强的分析能力，能根据工银瑞信所管理基金的特定要求，提供专门研究报告；具有开发量化投资组合模型的能力以及其他综合服务能力。

c) 与其他券商相比，该券商能够提供最佳交易执行和优惠合理的佣金率。

(2) 选择程序

a) 新增券商的选定：根据以上标准对券商进行考察、选择和确定。在合作之前，券商需提供至少两个季度的服务，并与其他已合作券商一起参与投资研究部门（权益投资部，固定收益部，专户投资部，研究部和中央交易室）两个季度对券商的研究服务评估。公司投委会根据对券商研究服务评估结果决定是否作为新增合作券商。

b) 签订委托协议：与被选择的券商签订委托代理协议，明确签定协议双方的公司名称、委托代理期限、佣金率、双方的权利义务等，经签章有效。

2. 券商的评估，保留和更换程序

(1) 席位的租用期限暂定为一年，合同到期 15 天内，投资研究部门将根据各券商研究在服务期间的综合证券服务质量等情况，进行评估。

(2) 对于符合标准的券商，工银瑞信将与其续约；对于不能达到标准的券商，不与其续约，并根据券商选择标准和程序，重新选择其它经营稳健、研究能力强、综合服务质量高的证券经营机构，租用其交易席位。

(3) 若券商提供的综合证券服务不符合要求，工银瑞信有权按照委托协议规定，提前中止租用其

交易席位。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）基金合同生效公告	中国证监会指定的媒介	2016年3月10日
2	工银瑞信基金管理有限公司北京分公司关于营业场所变更的公告	中国证监会指定的媒介	2016年3月15日
3	关于增加太平洋证券股份有限公司为工银瑞信基金管理有限公司旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2016年3月22日
4	工银瑞信基金管理有限公司关于变更基金经理的公告	中国证监会指定的媒介	2016年3月24日
5	工银瑞信基金管理有限公司关于深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2016年4月5日
6	工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）开放日常申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2016年4月5日
7	关于增加山西证券股份有限公司为工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2016年4月6日
8	工银瑞信基金管理有限公司关于增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为旗下基金销售机构并实行费率优惠的公告	中国证监会指定的媒介	2016年4月22日
9	工银瑞信基金管理有限公司关于增加徽商银行股份有限公司为旗下基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2016年5月4日
10	工银瑞信基金管理有限公司关于中证金牛（北京）投资咨询有限公司费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2016年5月7日
11	关于工银瑞信基金管理有限公司网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务的公告	中国证监会指定的媒介	2016年5月11日
12	关于工银瑞信基金管理有限公司淘宝基金店关闭申购服务的公告	中国证监会指定的媒介	2016年5月11日
13	工银瑞信基金管理有限公司关于增加北京钱景财富投资管理有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2016年5月12日
14	工银瑞信基金管理有限公司关于	中国证监会指定的	2016年6月2日

	增加珠海盈米财富管理有限公司为旗下基金销售机构并进行费率调整的公告	媒介	
15	关于直销渠道开展 QDII 类基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 18 日
16	工银瑞信基金管理有限公司关于上海联泰资产管理有限公司费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 20 日
17	工银瑞信基金管理有限公司关于增加北京晟视天下投资管理有限公司为旗下基金销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 23 日
18	关于直销电子自助交易系统继续开展基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 28 日
19	工银瑞信基金管理有限公司关于直销渠道招商银行网银支付方式基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 30 日
20	工银瑞信基金管理有限公司关于调整京东金融平台基金申购费率优惠的公告	中国证监会指定的媒介	2016 年 6 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于 2016 年 3 月 24 日披露的《工银瑞信基金管理有限公司关于变更基金经理的公告》，自 2016 年 3 月 22 日起，聘任唐明君先生担任工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）基金经理。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可于营业时间免费查阅，或登录基金管理人网站查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人——工银瑞信基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-811-9999

网址：www.icbccs.com.cn