

工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金
(QDII)
2017 年半年度报告

2017 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：二〇一七年八月二十五日

§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 2017 年 8 月 23 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 2017 年 1 月 1 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	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	8
2.5 信息披露方式	8
2.6 其他相关资料	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
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	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
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	15
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	18
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19

6.1 资产负债表.....	19
6.2 利润表.....	20
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
6.4 报表附注.....	24
§7 投资组合报告.....	52
7.1 期末基金资产组合情况.....	52
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	53
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	53
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.....	54
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	60
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	64
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.....	64
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.....	64
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.....	64
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.....	64
7.11 投资组合报告附注.....	64
§8 基金份额持有人信息.....	66
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	66
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	66
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	66
8.4 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.....	66
§9 开放式基金份额变动.....	67
§10 重大事件揭示.....	68
10.1 基金份额持有人大会决议.....	68
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.....	68
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	68
10.4 基金投资策略的改变.....	68
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	68
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.....	68
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	69

10.8 其他重大事件.....	71
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	74
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	74
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	74
§12 备查文件目录.....	75
12.1 备查文件目录.....	75
12.2 存放地点.....	75
12.3 查阅方式.....	75

§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	255,932,495.57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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	14,885,455.02
本期利润	29,102,976.54
加权平均基金份额本期利润	0.1210
本期加权平均净值利润率	10.16%
本期基金份额净值增长率	12.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	41,238,467.54
期末可供分配基金份额利润	0.1611
期末基金资产净值	312,452,468.06
期末基金份额净值	1.221
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	22.10%

3.2 基金净值表现

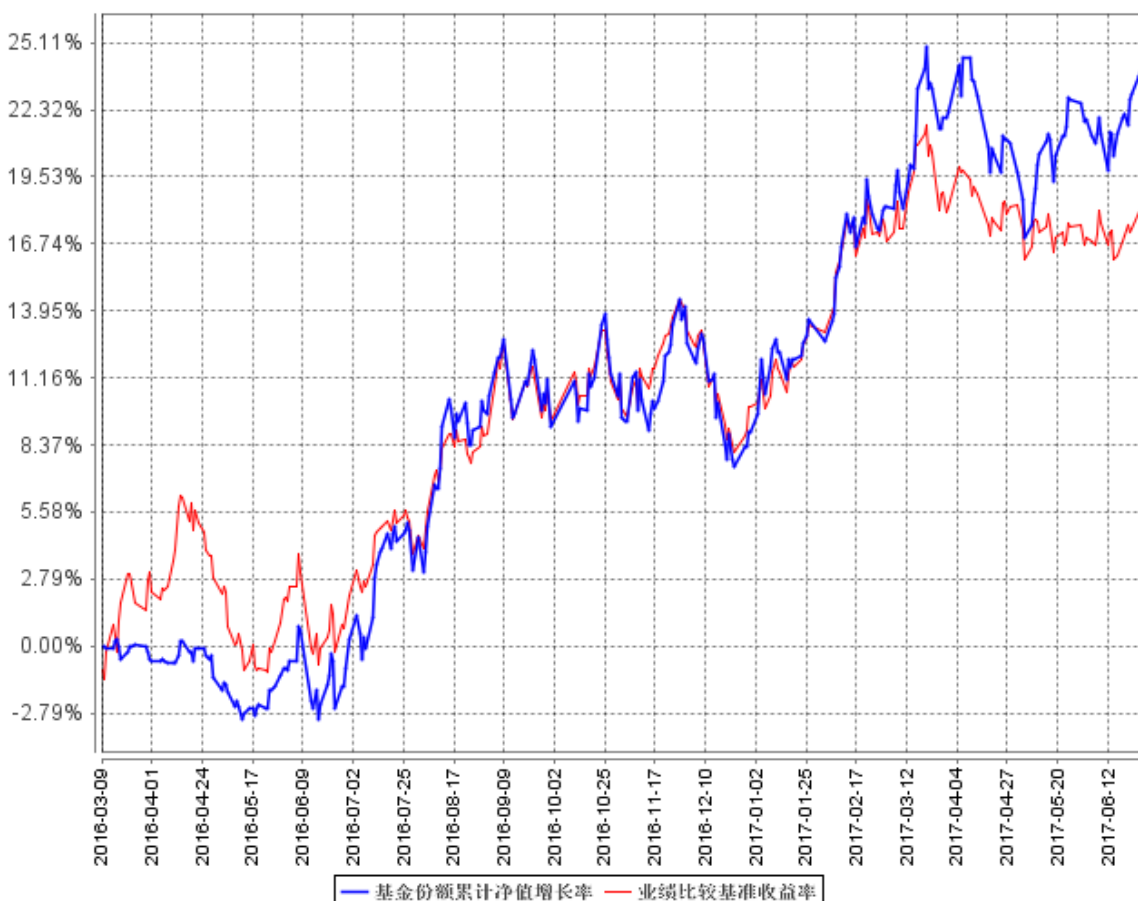
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.41%	0.66%	-0.30%	0.52%	-0.11%	0.14%
过去三个月	-0.08%	0.76%	-0.91%	0.55%	0.83%	0.21%
过去六	12.12%	0.74%	6.59%	0.60%	5.53%	0.14%

个月						
过去一年	21.73%	0.81%	14.74%	0.64%	6.99%	0.17%
自基金合同生效以来	22.10%	0.76%	17.20%	0.69%	4.90%	0.07%

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。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为6个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例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，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。公司目前在北京、上海、深圳设有分公司，在香港和上海设有全资子公司——工银瑞信资产管理（国际）有限公司、工银瑞信投资管理有限公司。

公司（含子公司）拥有公募基金、特定资产管理、企业年金基金投资管理、全国社会保障基金境内外投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、保险资产管理、企业年金养老金产品投资管理、QDII、QFII、RQFII等多项业务资格。

截至2017年6月30日，公司旗下管理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7天理财债券型证券投资基金、工银瑞信增强收益债券型证券投资基金、工银瑞信金融地产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、工银瑞信沪港深股票型证券投资基金、工银瑞信中国机会全球配置股票型证券投资基金、工银瑞信沪深300指数证券投资基金、深证红利交易型开放式指数证券投资基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金等110只公募基金。

公司始终坚持“以稳健的投资管理，为客户提供卓越的理财服务”为使命，依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深的管理团队，立足市场化、专业化、规范化和国际化，坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”，致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。

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		
游凇峰	本基金的基金经理	2016年3月9日	-	21	斯坦福大学统计学专业博士；先后在Merrill

					<p>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基金的基金经理；2010 年 5 月 25 日至今，担任工银全球精选股票基金的基金经理；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经理；2016 年 3 月 9 日至今，担任工银瑞信香港中小盘</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>股票型基金基金经理；2016年10月10日至今，担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017年4月14日至今，担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017年4月27日至今，担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
唐明君	本基金的基金经理	2016年3月22日	-	10	<p>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。</p>

注：1、任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期；离职日期为本基金管理人对外披露的离职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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2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

2017年上半年工银瑞信香港中小盘基金实现了12.12%的净值增长率。

工银瑞信香港中小盘基金在去年年底降低仓位，组合配置上以较优的成长公司和防御性股票为主，主要因为年底年初阶段面临了人民币贬值压力、中美关系等不确定性因素。而进入1月尤其是春节后，市场的不确定因素逐渐消除，我们逐步把仓位提高，并增持了部分受益于全球经济

复苏的上游、中游行业，抓住了一季度港股市场上涨的机会。

在一季度取得较好收益的情况下，而宏观经济进入平稳期，我们二季度对仓位进行了调整，为未来几个季度做准备。近期香港中小市值公司受到做空机构的攻击比较多，虽然本基金没有受其影响，但是这对板块的情绪面造成了一定的拖累，进而导致香港大市值公司表现优于中小市值。作为应对，我们增持市值偏大或者基本面变化明显的板块，尽力维持住年初以来本基金获得的收益。

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 12.12%，业绩比较基准增长率为 6.59%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们维持对香港市场积极乐观的态度。虽然今年美元指数下跌给予人民币汇率强有力的支撑，但是上半年港股通流入香港的热情不减，中国投资人积极配置海外资产的趋势才刚刚开始。目前香港市场估值水平略高于 5 年平均水平，但在各国市场中仍处低位，我们预计香港市场将继续震荡上行。海外发达市场今年上半年经历了 20 年来最好的几个半年表现之一，然而全球性的经济复苏仍在进行中，各国央行加息和缩表的步伐还比较慢，预计下半年发达市场的股市也不会给香港带来太大的负面影响。

在板块方面，我们继续看好金融行业，尤其是保险和银行。目前的监管环境和利率环境都对保险比较有利。部分银行受资金成本抬高的负面冲击，但是负债端能力强的银行会受益，而且经济复苏有利于坏账情况的改善。我们有选择的布局了一些国企改革的龙头公司，我们认为市场对国企改革期望过低，相信十九大以前会有一些具体方案提振资本市场的信心。同时，我们依然看好优质科技类、教育类公司。

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：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	24,773,493.73	42,777,128.93
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	286,412,642.11	202,771,967.51
其中：股票投资		286,412,642.11	202,771,967.51
基金投资		-	-
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	1,893.47	1,200.61
应收股利		2,962,366.89	65,091.70
应收申购款		331,242.14	75,501.89
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	53.67
资产总计		314,481,638.34	245,690,944.31
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31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		28,349.60	-
应付赎回款		1,260,348.96	383,184.69
应付管理人报酬		463,164.57	389,946.80
应付托管费		90,059.76	75,822.96
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	187,247.39	232,868.72
负债合计		2,029,170.28	1,081,823.17
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	255,932,495.57	224,706,291.65
未分配利润	6.4.7.10	56,519,972.49	19,902,829.49
所有者权益合计		312,452,468.06	244,609,121.14
负债和所有者权益总计		314,481,638.34	245,690,944.31

注：1、本基金基金合同生效日为2016年3月9日。

2、报告截止日2017年6月30日，基金份额净值为人民币1.221元，基金份额总额为255,932,495.57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：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年3月9日(基 金合同生效日)至 2016年6月30日
一、收入		34,582,696.30	2,722,775.75
1.利息收入		28,742.18	41,640.63
其中：存款利息收入	6.4.7.11	28,742.18	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）		21,277,341.60	3,761,616.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	17,147,067.52	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		-	-
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	4,130,274.08	3,289,539.07
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	14,217,521.52	-2,600,373.89
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,019,566.87	1,349,701.78
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	78,657.87	170,190.64
减：二、费用		5,479,719.76	1,984,170.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,553,423.77	1,180,696.07
2. 托管费	6.4.10.2.2	496,499.04	229,579.78

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	2,236,982.06	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	192,814.89	125,758.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,102,976.54	738,605.20
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,102,976.54	738,605.20

注：本基金基金合同生效日为2016年3月9日。

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：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017年1月1日至2017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）	224,706,291.65	19,902,829.49	244,609,121.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	29,102,976.54	29,102,976.54
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）	31,226,203.92	7,514,166.46	38,740,370.38
其中：1.基金申购款	52,580,899.42	11,688,160.58	64,269,060.00

2. 基金赎回款	-21,354,695.50	-4,173,994.12	-25,528,689.62
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）	255,932,495.57	56,519,972.49	312,452,468.06
项目	上年度可比期间 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（本期净利润）	-	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：本基金基金合同生效日为2016年3月9日。

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：

<u>郭特华</u>	<u>郝炜</u>	<u>朱辉毅</u>
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于 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期末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

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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	24,773,493.73
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	24,773,493.73

注：本基金本报告期末未投资于定期存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	274,581,114.07	286,412,642.11	11,831,528.04
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	-	-	-
其他	-	-	-
合计	274,581,114.07	286,412,642.11	11,831,528.04

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	1,893.47
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	1,893.47

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 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2,777.62
预提审计费	35,704.06
预提信息披露费	148,765.71
合计	187,247.39

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	224,706,291.65	224,706,291.65
本期申购	52,580,899.42	52,580,899.42

本期赎回(以“-”号填列)	-21,354,695.50	-21,354,695.50
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期末	255,932,495.57	255,932,495.57

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
上年度末	22,064,627.96	-2,161,798.47	19,902,829.49
本期利润	14,885,455.02	14,217,521.52	29,102,976.54
本期基金份额交易产生的变动数	4,288,384.56	3,225,781.90	7,514,166.46
其中：基金申购款	6,991,058.24	4,697,102.34	11,688,160.58
基金赎回款	-2,702,673.68	-1,471,320.44	-4,173,994.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41,238,467.54	15,281,504.95	56,519,972.49

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	28,742.18
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	-
合计	28,742.18

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
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	362,259,804.42
减：卖出股票成本总额	345,112,736.90
买卖股票差价收入	17,147,067.52

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

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
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,130,274.08
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,130,274.08

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	14,217,521.52
——股票投资	14,217,521.52
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	14,217,521.52

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	78,657.87
合计	78,657.87

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	2,236,982.06
银行间市场交易费用	—
合计	2,236,982.06

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	35,704.06
信息披露费	148,765.71
银行费用	8,345.12
其他	-
合计	192,814.89

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 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 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	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
瑞士信贷	112,901,780.82	14.53%	59,515,813.76	32.65%

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 2017年1月1日至2017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	141,127.25	9.33%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	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	2,553,423.77	1,180,696.07
其中：支付销售机构的客户维护费	132,759.22	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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	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	496,499.04	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**

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日		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	期末余额	当期利息收入
中国银行(香港)有限公司	10,109,618.40	-	13,962,559.70	-
中国银行股份有限公司	14,663,875.33	28,742.18	28,097,381.68	41,640.33

注：1、本报告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；

2、上年度可比期间报告期末余额仅为活期存款，利息收入（上年度可比期间）仅为活期存款利息收入；

3、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

本基金在本报告期和上年度可比期间内均未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（2017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，要求所有参与交易的对手方（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

本基金本报告期末及上年度末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

本基金本报告期末及上年度末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 2017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	24,773,493.73	-	-	-	-	-	24,773,493.73
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-286,412,642.11	286,412,642.11
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	-	-	-	-	-	1,893.47	1,893.47
应收股利	-	-	-	-	-	2,962,366.89	2,962,366.89
应收申购款	-	-	-	-	-	331,242.14	331,242.14
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	24,773,493.73	-	-	-	-	-289,708,144.61	314,481,638.34
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	-	-	-	-	-	28,349.60	28,349.60
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,260,348.96	1,260,348.96
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	463,164.57	463,164.57

应付托管费	-	-	-	-	-	90,059.76	90,059.76
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	-	-	-	-	-	187,247.39	187,247.39
负债总计	-	-	-	-	-	2,029,170.28	2,029,170.28
利率敏感度缺口	24,773,493.73	-	-	-	-	-287,678,974.33	312,452,468.06
上年度末 2016年12月31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	42,777,128.93	-	-	-	-	-	42,777,128.93
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-202,771,967.51	202,771,967.51
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	-	-	-	-	-	1,200.61	1,200.61
应收股利	-	-	-	-	-	65,091.70	65,091.70
应收申购款	-	-	-	-	-	75,501.89	75,501.89
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	53.67	53.67
资产总计	42,777,128.93	-	-	-	-	-202,913,815.38	245,690,944.31
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	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	383,184.69	383,184.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	389,946.80	389,946.80
应付托管费	-	-	-	-	-	75,822.96	75,822.96
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	-	-	-	-	-	232,868.72	232,868.72
负债总计	-	-	-	-	-	1,081,823.17	1,081,823.17
利率敏感度缺口	42,777,128.93	-	-	-	-	-201,831,992.21	244,609,121.14

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

本基金本报告期末及上年度末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
----	-----

	2017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	6,069,609.11	10,085,744.86	16,155,353.97
交易性金融资产	17,666,619.04	268,746,023.07	286,412,642.11
应收利息	82.11	-	82.11
应收股利	-	98,399.13	98,399.13
应收申购款	12,788.92	-	12,788.92
资产合计	23,749,099.18	278,930,167.06	302,679,266.24
以外币计价的负债			
应付证券清算款	-	28,349.60	28,349.60
应付赎回款	348,464.09	-	348,464.09
应付赎回费	919.02	-	919.02
负债合计	349,383.11	28,349.60	377,732.71
资产负债表外汇风险敞口净额	23,399,716.07	278,901,817.46	302,301,533.53
项目	上年度末 2016年12月31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	7,147,852.89	31,042,959.40	38,190,812.29
交易性金融资产	28,159,988.43	174,611,979.08	202,771,967.51
应收股利	-	65,091.70	65,091.70
应收利息	109.12	-	109.12
应收申购款	21,935.21	-	21,935.21
其它资产	-	53.67	53.67
资产合计	35,329,885.65	205,720,083.85	241,049,969.50
以外币计价的负债			

应付赎回款	32,796.96	-	32,796.96
其它负债	82.41	-	82.41
负债合计	32,879.37	-	32,879.37
资产负债表外汇风险敞口净额	35,297,006.28	205,720,083.85	241,017,090.13

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（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	美元相对人民币升值 5%	1,169,985.80	1,764,850.31
	美元相对人民币贬值 5%	-1,169,985.80	-1,764,850.31
	港币相对人民币升值 5%	13,945,090.87	10,286,004.19
	港币相对人民币贬值 5%	-13,945,090.87	-10,286,004.19

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 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	286,412,642.11	91.67	202,771,967.51	82.90
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	286,412,642.11	91.67	202,771,967.51	82.90

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（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）

	业绩比较基准增加 5%	15,845,800.00	10,632,155.65
	业绩比较基准减少 5%	-15,845,800.00	-10,632,155.65

注：本基金管理人运用定量分析等方法对本基金的其他价格风险进行分析。表中为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

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

据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§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	286,412,642.11	91.07
	其中：普通股	268,746,023.07	85.46
	存托凭证	17,666,619.04	5.62
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	24,773,493.73	7.88
8	其他各项资产	3,295,502.50	1.05
9	合计	314,481,638.34	100.00

注：由于四舍五入的原因市值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	268,746,023.07	86.01
美国	17,666,619.04	5.65
合计	286,412,642.11	91.67

注：1、权益投资的国家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 Health Care	8,192,838.46	2.62
材料 Materials	16,852,333.21	5.39
电信服务 Telecommunication Services	28,028,955.65	8.97
房地产 Real Estate	517,262.96	0.17
非必需消费品 Consumer Discretionary	73,441,129.46	23.50
工业 Industrials	11,180,042.05	3.58
公共事业 Utilities	17,402,681.28	5.57
金融 Financials	99,003,183.08	31.69
能源 Energy	8,678,505.66	2.78
信息技术 Information Technology	23,115,710.30	7.40
合计	286,412,642.11	91.67

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。

7.4 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	证券代码	所 在 证	所属 国家 (地	数量(股)	公允价值	占基 金资 产净
----	----------	-------------	------	-------------	----------------	-------	------	----------------

		称 (中 文)		券 市 场	区)			值比 例 (%)
1	China Yuhua Education Corp Ltd	中 国 宇 华 教 育 集 团 有 限 公 司	KYG2120K1094	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	12,270,000	28,753,321.68	9.20
2	China Unicom Hong Kong Ltd	中 国 联 通	HK0000049939	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	2,784,000	28,028,955.65	8.97
3	New China Life Insurance Co Ltd	新 华 保 险	CNE100001922	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	557,000	19,192,228.17	6.14

4	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	重 庆 农 村 商 业 银 行	CNE100000X44	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	3,722,000	17,024,198.72	5.45
5	China Pacific Insurance Group Co Ltd	中 国 太 保	CNE1000009Q7	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	607,400	16,816,870.00	5.38
6	China CITIC Bank Corp Ltd	中 信 银 行	CNE1000001Q4	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	3,969,000	16,466,022.01	5.27
7	New Oriental Education & Technology Group Inc	新 东 方 教 育 科 技	US6475811070	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	30,000	14,325,823.68	4.58

		集团						
8	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行	CNE1000002M1	香港证券交易所	中国香港	700,000	14,307,661.20	4.58
9	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd	和谐汽车	KYG2118N1079	香港证券交易所	中国香港	3,601,000	11,657,667.10	3.73
10	Kunming Dianchi Water Treatment Co Ltd	滇池水务	CNE100002BH4	香港证券交易所	中国香港	3,970,000	10,302,470.78	3.30
11	PICC Property & Casualty Co Ltd	中国财险	CNE100000593	香港证券交易所	中国香港	794,000	8,986,235.38	2.88

				所				
12	Sinopec Kantons Holdings Ltd	中石化冠德	BMG8165U1009	香港证券交易所	中国香港	2,320,000	8,678,505.66	2.78
13	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	KYG875721634	香港证券交易所	中国香港	35,000	8,481,314.24	2.71
14	China New Higher Education Group Ltd	新高教育集团	KYG2163K1076	香港证券交易所	中国香港	2,966,000	7,954,434.72	2.55
15	Dongyue Group Ltd	东岳集团	KYG2816P1072	香港证券交易所	中国香港	2,000,000	6,526,758.40	2.09

				所				
16	China Life Insurance Co Ltd	中 国 人 寿	CNE1000002L3	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	300,000	6,209,967.60	1.99
17	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	舜 宇 光 学 科 技	KYG8586D1097	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	100,000	6,075,440.00	1.94
18	Huabao International Holdings Ltd	华 宝 国 际	BMG4639H1227	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,362,000	5,508,618.81	1.76
19	CIMC Enric Holdings Ltd	中 集 安 瑞 科	KYG2198S1093	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,280,000	5,421,375.49	1.74

20	3SBio Inc	三生制药	KYG8875G1029	香港 证券 交易 所	中国 香港	553,000	4,972,383.11	1.59
21	China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd	中国 三 江 化 工	KYG211861045	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	2,500,000	4,816,956.00	1.54
22	Huadian Fuxin Energy Corp Ltd	华 电 福 新	CNE100001F60	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	2,856,000	4,635,317.70	1.48
23	Poly Culture Group Corp Ltd	保 利 文 化	CNE100001S81	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	264,800	4,233,380.48	1.35
24	Alibaba Group	阿	US01609W1027	纽	美国	3,500	3,340,795.36	1.07

	Holding Ltd	里 巴 巴 集 团 控 股 有 限 公 司		约 证 券 交 易 所				
25	Skyworth Digital Holdings Ltd	创 维 数 码	BMG8181C1001	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	774,883	3,261,801.80	1.04
26	Grand Baoxin Auto Group Ltd	广 汇 宝 信	KYG4134L1077	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,000,000	3,254,700.00	1.04
27	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd	上 海 复 旦	CNE100000510	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	592,000	2,687,219.19	0.86

				交易所				
28	China Communications Construction Co Ltd	中国交建	CNE1000002F5	香港证券交易所	中国香港	305,000	2,663,038.94	0.85
29	Sinosoft Technology Group Ltd	中国擎天软件	KYG818751094	香港证券交易所	中国香港	1,205,000	2,530,941.51	0.81
30	China Longyuan Power Group Corp Ltd	龙源电力	CNE100000HD4	香港证券交易所	中国香港	500,000	2,464,892.80	0.79
31	Sinopharm Group Co Ltd	国药控股	CNE100000FN7	香港证券交易所	中国香港	72,800	2,230,415.53	0.71

				易 所				
32	China Railway Group Ltd	中 国 中 铁	CNE1000007Z2	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	235,000	1,254,361.38	0.40
33	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co Ltd	东 阳 光 药	CNE1000023R6	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	68,800	990,039.82	0.32
34	China Machinery Engineering Corp	中 国 机 械 设 备 工 程 股 份 有 限 公 司	CNE100001NP4	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	200,000	956,447.84	0.31

		司						
35	CRCC High-Tech Equipment Corp Ltd	铁 建 装 备	CNE1000023F1	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	300,000	859,240.80	0.27
36	Colour Life Services Group Co Ltd	彩 生 活	KYG229151058	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	129,000	517,262.96	0.17
37	Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd	城 建 设 计	CNE100001SV1	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	7,000	25,577.60	0.01

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初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金
---	----------	------	----------	-------

号				资产净值比 例 (%)
1	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3066L1014	26,220,415.88	10.72
2	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HK0000049939	24,147,439.03	9.87
3	CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	KYG2120K1094	23,196,281.14	9.48
4	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	KYG5257K1076	19,003,913.13	7.77
5	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	CNE100001922	17,447,648.33	7.13
6	AIA GROUP LTD	HK0000069689	17,099,622.52	6.99
7	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	15,112,252.78	6.18
8	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	CNE1000002Q2	14,591,891.21	5.97
9	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	CNE100000593	14,490,807.30	5.92
10	CHINA NEW HIGHER EDUCATION G	KYG2163K1076	13,815,665.92	5.65
11	KUNMING DIANCHI WATER TREA-H	CNE100002BH4	13,763,667.64	5.63
12	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	BMG8165U1009	13,247,449.31	5.42
13	CHINA MERCHANTS BANK-H	CNE1000002M1	12,711,644.09	5.20
14	CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	CNE1000009Q7	11,536,922.26	4.72
15	CHINA HARMONY NEW ENERGY AUT	KYG2118N1079	11,180,549.09	4.57
16	MINSHENG EDUCATION GROUP CO	KYG6145R1065	10,544,545.17	4.31
17	CHINA GAS HOLDINGS LTD	BMG2109G1033	7,915,956.57	3.24

18	SUNNY OPTICAL TECH	KYG8586D1097	7,594,135.12	3.10
19	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	KYG2953R1149	7,367,768.56	3.01
20	GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	CNE100000379	7,314,625.49	2.99
21	3SBIO INC	KYG8875G1029	7,266,939.31	2.97
22	TOWNGAS CHINA CO LTD	KYG8972T1067	7,209,290.75	2.95
23	TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	7,062,759.04	2.89
24	CHINA OILFIELD SERVICES-H	CNE1000002P4	6,619,713.00	2.71
25	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	CNE1000002L3	6,332,201.57	2.59
26	DONGYUE GROUP	KYG2816P1072	6,153,793.76	2.52
27	CIMC ENRIC HOLDINGS LTD	KYG2198S1093	5,588,108.30	2.28
28	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	BMG2113B1081	5,525,016.58	2.26
29	HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	BMG4639H1227	5,136,718.52	2.10
30	SINOTRANS SHIPPING LTD	HK0368041528	5,074,807.20	2.07
31	CHINA SANJIANG FINE CHEMICAL	KYG211861045	4,922,271.69	2.01

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初基金资产净值 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	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3066L1014	27,976,246.11	11.44

2	KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	KYG5257K1076	26,269,733.96	10.74
3	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	CNE100000593	25,208,172.25	10.31
4	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	CNE1000002Q2	19,718,352.76	8.06
5	AIA GROUP LTD	HK0000069689	17,530,603.06	7.17
6	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	13,220,884.50	5.40
7	MINSHENG EDUCATION GROUP CO	KYG6145R1065	9,625,169.97	3.93
8	WEICHAI POWER CO LTD-H	CNE1000004L9	9,588,733.72	3.92
9	CHINA GAS HOLDINGS LTD	BMG2109G1033	7,817,782.55	3.20
10	TONGDA GROUP HOLDINGS LTD	KYG8917X1218	7,508,344.54	3.07
11	TOWNGAS CHINA CO LTD	KYG8972T1067	7,285,334.41	2.98
12	GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	CNE100000379	7,245,126.47	2.96
13	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	KYG2953R1149	7,227,042.09	2.95
14	NETEASE INC-ADR	US64110W1027	7,126,754.60	2.91
15	CHINA NEW HIGHER EDUCATION G	KYG2163K1076	6,994,353.86	2.86
16	CHINA OILFIELD SERVICES-H	CNE1000002P4	6,702,703.62	2.74
17	MOMO INC-SPON ADR	US60879B1070	6,379,111.48	2.61
18	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	CNE1000001Q4	5,792,265.01	2.37
19	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	CNE100000312	5,576,565.36	2.28
20	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	BMG2113B1081	5,569,823.65	2.28
21	SINOTRANS SHIPPING LTD	HK0368041528	5,562,203.03	2.27

22	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HK0656038673	5,300,723.06	2.17
----	-------------------------	--------------	--------------	------

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	414,535,889.98
卖出收入（成交）总额	362,259,804.42

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

本基金本报告期末持有基金投资。

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

基金投资的前十名股票没有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	2,962,366.89
4	应收利息	1,893.47
5	应收申购款	331,242.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,295,502.50

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
2,914	87,828.58	217,078,438.93	84.82%	38,854,056.64	15.18%

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	550,653.40	0.2152%

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	224,706,291.65
本报告期基金总申购份额	52,580,899.42
减：本报告期基金总赎回份额	21,354,695.50
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	
本报告期期末基金份额总额	255,932,495.57

§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 2017 年 2 月 8 日发布《工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告》，经基金管理人第六十一次股东会和第四届董事会第二十六次会议审议通过，沈立强先生辞去公司董事长职务，董事长变更为尚军先生。

基金管理人于 2017 年 4 月 25 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》，郝炜先生自 2017 年 4 月 19 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：

无。

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	
SWHY	-	302,057,974.29	38.89%	453,087.03	29.94%	-
CMS	-	172,369,899.27	22.19%	320,454.01	21.18%	-
CICC	-	133,644,974.18	17.20%	132,293.13	8.74%	-
Credit Sussie	-	112,901,780.82	14.53%	141,127.25	9.33%	-
CITIC Securities	-	42,846,508.07	5.52%	386,413.23	25.54%	新增
Goldman Sachs	-	9,386,905.74	1.21%	43,963.36	2.91%	新增
CCB INT Security	-	3,587,652.00	0.46%	35,876.52	2.37%	新增
Citigroup Global	-	-	-	-	-	-

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	关于增加大同证券有限责任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	2017年1月26日
2	工银瑞信基金管理有限公司董事长变更公告	中国证监会指定的媒介	2017年2月8日
3	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2017年2月23日
4	关于增加中国中投证券有限责任公司为工银瑞信沪港深股票型证	中国证监会指定的媒介	2017年3月1日

	券投资基金、工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）人民币份额销售机构的公告		
5	关于直销电子自助交易系统开展工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2017年3月8日
6	关于增加申万宏源证券有限公司为工银瑞信沪港深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（QDII）人民币份额销售机构的公告	中国证监会指定的媒介	2017年3月8日
7	工银瑞信基金管理有限公司关于泛华普益基金销售有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2017年3月10日
8	工银瑞信基金管理有限公司关于宜信普泽投资顾问（北京）有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2017年3月10日
9	关于增加江海证券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	2017年3月23日
10	关于工银瑞信香港中小盘股票型证券投资基金（QDII）调整人民币份额大额申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定的媒介	2017年3月27日
11	工银瑞信基金管理有限公司关于增加青岛农村商业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	2017年3月30日
12	工银瑞信基金管理有限公司关于	中国证监会指定的	2017年4月10日

	增加广东顺德农村商业银行股份有限公司为旗下基金销售机构的公告	媒介	
13	关于直销电子自助交易系统开展QDII类产品费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2017年4月18日
14	关于增加北京肯特瑞财富投资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	中国证监会指定的媒介	2017年4月20日
15	工银瑞信基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2017年4月22日
16	工银瑞信基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会指定的媒介	2017年4月25日
17	关于增加大有期货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	2017年5月12日
18	工银瑞信基金管理有限公司关于一路财富（北京）信息科技股份有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2017年5月15日
19	工银瑞信基金管理有限公司关于金惠家保险代理有限公司基金销售费率调整的公告	中国证监会指定的媒介	2017年5月24日
20	关于直销电子自助交易系统开展QDII类基金费率优惠活动的公告	中国证监会指定的媒介	2017年6月26日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170630	175,029,625.00	0.00	0.00	175,029,625.00	68.39%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中，存在基金规模大幅波动的风险，以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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