
恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资
基金
2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：恒生前海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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 2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）起至 2018 年 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§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.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
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.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15

6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	40
7.7 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.....	40
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	40
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权证投资明细.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	40
§8 基金份额持有人信息.....	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	41
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.....	42
§9 开放式基金份额变动.....	42
§10 重大事件揭示.....	42
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	42
10.4 基金投资策略的改变.....	42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
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.....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	43
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	44
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.....	44

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	45
§12 备查文件目录.....	45
12.1 备查文件目录.....	45
12.2 存放地点.....	45
12.3 查阅方式.....	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金
基金简称	恒生前海港股通高股息低波动指数
基金主代码	005702
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 26 日
基金管理人	恒生前海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	203,116,436.34 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪标的指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。 本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	恒生港股通高股息低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		恒生前海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅宇	贺倩
	联系电话	0755-88982199	010-66060069
	电子邮箱	fuyu@hsqhfund.com	tgxxpl@abcchina.com
客户服务电话		400-620-6608	95599
传真		0755-88982169	010-68121816
注册地址		深圳市前海深港合作区前海湾一路 63 号前海企业公馆 21 栋 A 单元 2-3 层	北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址	深圳市前海深港合作区前海湾一路 63 号前海企业公馆 21 栋 A 单元 2-3 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518052	100031
法定代表人	刘宇	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《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.hsqhunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	恒生前海基金管理有限公司	深圳市前海深港合作区前海湾一路 63 号前海企业公馆 21 栋 A 单元 2-3 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(2018 年 4 月 26 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	3,371,400.72
本期利润	-3,144,207.79
加权平均基金份额本期利润	-0.0141
本期加权平均净值利润率	-1.40%
本期基金份额净值增长率	-2.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-4,254,748.69
期末可供分配基金份额利润	-0.0209
期末基金资产净值	198,861,687.65
期末基金份额净值	0.9791
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-2.09%

注：①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

④本基金合同生效为 2018 年 4 月 26 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

3.2 基金净值表现

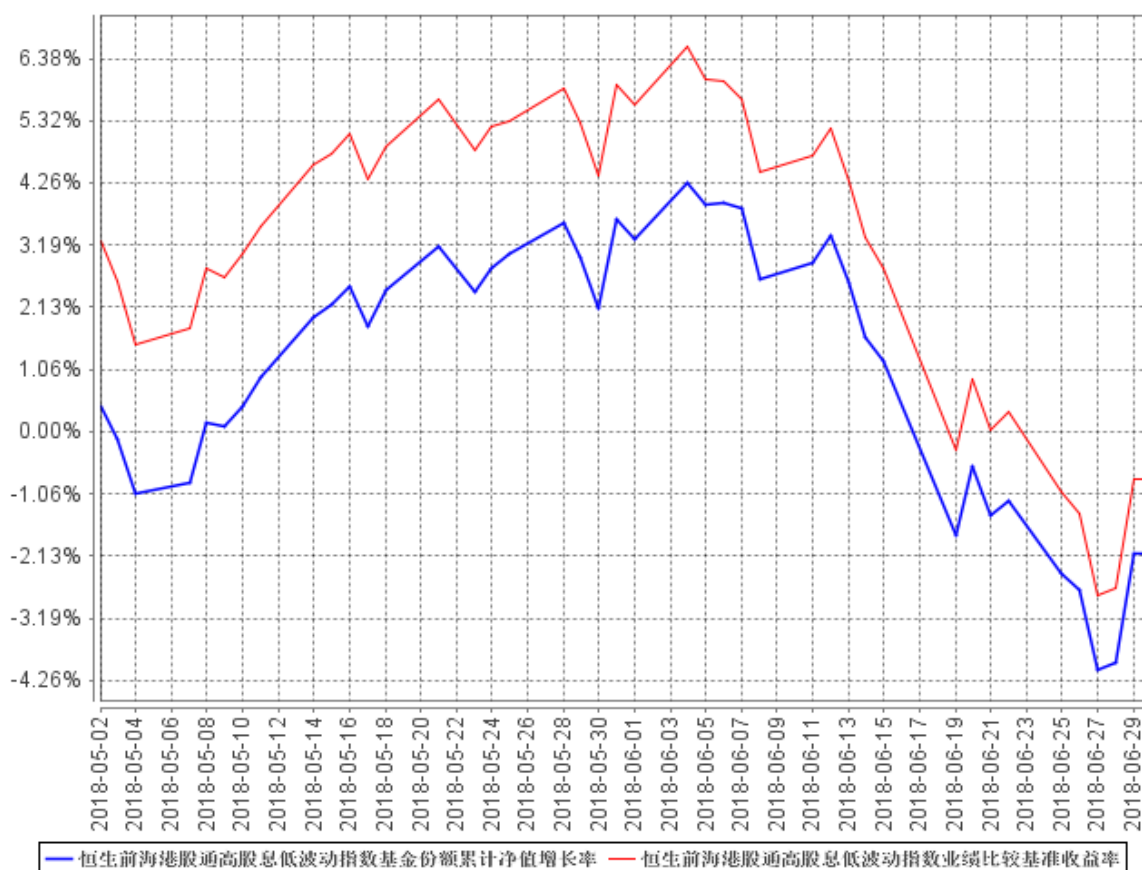
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.51%	1.03%	-6.37%	1.04%	0.86%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-2.09%	0.89%	-0.81%	1.04%	-1.28%	-0.15%

注：本基金的业绩比较基准为：恒生港股通高股息低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

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

恒生前海港股通高股息低波动指数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本基金的基金合同于 2018 年 4 月 26 日生效，截至 2018 年 6 月 30 日止，本基金成立未满足 1 年。

②本基金管理人将严格按照本基金合同的约定，于本基金建仓期满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§ 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

本基金管理人恒生前海基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证券监督管理委员会证监许可字[2016]1297号文批准设立的证券投资基金管理公司，由恒生银行有限公司与前海金融控股有限公司共同发起设立，出资比例分别为70%和30%，注册资本为2亿元，并于2016年7月1日正式注册成立。公司注册地为深圳前海，作为CEPA10框架下国内首家外资控股公募基金公司，是深化深港合作、实现前海国家战略定位的重要成果。

截至2018年6月30日，恒生前海基金管理有限公司旗下管理恒生前海沪港深新兴产业精选混合型证券投资基金、恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金两只公募基金。

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		
杨伟	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金经理	2018年4月26日	-	9	金融工程博士，曾任兴业证券股份有限公司风险管理部风险管理专员，平安信托有限责任公司产品研发部金融工程及量化投资研究员，华润元大富时中国A50指数型证券投资基金、华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金、华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金、华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。现任恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金经理。
王志成	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金经理	2018年4月26日	-	5	金融计算机硕士，具有4年以上香港市场研究经验。曾任Markit Group Limited测试部测试助理，Acadsoc Limited研究部市场研究员，恒生指数有限公司研究部指数研究员、副研究经理，现任恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按照投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止同一投资组合在同一交易日内进行反向交易（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外），不同的投资组合之间限制当日反向交易。如不同的投资组合确因流动性需求或投资策略的原因需要进行当日反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况。报告期内本公司所有投资组合同日反向交易合计 3 次，均为旗下组合被动跟踪标的指数需要，且不存在参与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股当日成交量 5% 的情况，不存在利益输送行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于 2018 年 4 月 26 日成立，随后在港股通交易日迅速开始和完成了建仓。本基金以降低跟踪误差为主要投资目标，采用指数化投资策略，紧密跟踪标的指数恒生港股通高股息低波动指数（人民币）。

由于中资股占比不断提高，港股与 A 股相关性更明显，2018 年上半年，港股与 A 股走势趋同，而与美股走势分化加剧，港股市场先扬后抑，年初延续了 2017 年的牛市行情继续上涨，之后受多个风险因素的影响整体呈震荡下跌走势。首先，受国内去杠杆大背景影响，整体资金面供求紧张，实体经济层面导致信用风险爆发和经济下行压力加大；其次，中美贸易摩擦反复超出市场预期，对市场情绪造成较大影响；再次，人民币汇率出现快速贬值，6 月 19 日至 6 月 29 日人民币中间价贬值幅度达到 2.8%。

本基金将继续采用指数化投资策略，紧密跟踪标的指数恒生港股通高股息低波动指数（人民币），力争将跟踪误差控制在合理水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9791 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.09%，业绩

比较基准收益率为-0.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年上半年，国内持续的去杠杆、明显紧于预期的货币与财政政策对中国经济增长带来了一定挑战。展望 2018 年下半年，中国的经济增长仍然具有相当的韧性，主要的支撑来自于稳健的消费需求、基建投资的扩大以及企业资本支出的上升趋势，另外下半年包括财政和货币政策在内的宏观经济政策可能出现更为灵活的调整也将对中国经济增长提供支撑。

2018 年上半年，港股市场受多个风险因素的影响整体呈震荡下跌走势。展望 2018 年下半年，短期内港股市场受制于一些风险因素的影响可能继续维持震荡格局。首先，国内方面继续去杠杆是大方向和大趋势，这将对中国经济增长造成一定压力；其次，海外方面中美贸易摩擦仍将继续反复并可能持续较长时间，以及美国经济增长强劲以及美联储加快收紧货币政策可能造成资金流出新兴市场，这将对市场情绪和流动性造成影响。但从中长期来看，港股市场已具有较高的投资吸引力。从估值水平看，港股市场已进入估值的底部区域。截至 2018 年 6 月 29 日，恒生指数静态市盈率为 11.22 倍，已经回落至 2016 年 6 月港股通资金大幅流入前的水平。与全球其他主要国家股票市场比，港股市场估值最低，市净率明显低于其他亚洲新兴市场及拉美新兴市场。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由督察长、研究部、投资部、运营部、法律合规部、风险管理部及基金经理等组成了估值委员会，负责研究、指导基金估值业务。估值委员会成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经验，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同规定，本基金的收益分配原则为：本基金收益分配方式分为现金分红与红利再投

资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金的基金合同于 2018 年 4 月 26 日生效，截止 2018 年 6 月 30 日，根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期未有收益分配事项。

4.8 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

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—恒生前海基金管理有限公司 2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，恒生前海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，恒生前海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 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：恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	10,146,953.53
结算备付金		-
存出保证金		27,500.47
交易性金融资产	6.4.7.2	187,404,548.00
其中：股票投资		187,404,548.00
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	2,117.80
应收股利		2,065,887.11
应收申购款		158,598.23
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		199,805,605.14
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 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		207,449.71
应付赎回款		269,253.11
应付管理人报酬		170,129.65
应付托管费		25,519.42
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	221,110.22
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	50,455.38
负债合计		943,917.49
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	203,116,436.34
未分配利润	6.4.7.10	-4,254,748.69
所有者权益合计		198,861,687.65
负债和所有者权益总计		199,805,605.14

注：(1) 报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9791 元，基金份额总额 203,116,436.34 份。

(2) 本会计期间为 2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金

本报告期：2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018 年 4 月 26 日（基金合同生 效日）至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		-2,079,357.09
1.利息收入		123,724.12
其中：存款利息收入	6.4.7.11	95,864.77
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		27,859.35
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,147,030.20
其中：股票投资收益	6.4.7.12	919,188.13
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	3,227,842.07
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-6,515,608.51
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	165,497.10
减：二、费用		1,064,850.70
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	411,008.27

2. 托管费	6.4.10.2.2	61,651.22
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.19	538,236.36
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.20	53,954.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,144,207.79
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,144,207.79

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金

本报告期：2018 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2018 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）	314,852,717.89	-	314,852,717.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,144,207.79	-3,144,207.79
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）	-111,736,281.55	-1,110,540.90	-112,846,822.45
其中：1.基金申购款	18,902,473.73	471,452.80	19,373,926.53
2.基金赎回款	-130,638,755.28	-1,581,993.70	-132,220,748.98
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）	203,116,436.34	-4,254,748.69	198,861,687.65

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：

_____	_____	_____
刘宇	温展杰	赵晶晶
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

恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金(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[2018]第 258 号《关于准予恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金注册的批复》和机构部函[2018]922 号《关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金备案确认的函》批准,由恒生前海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《恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同》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 314,675,579.75 元,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(2018)第 0041 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同》于 2018 年 4 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 314,852,717.89 份基金份额,其中认购资金利息折合 177,138.14 份基金份额。本基金的基金管理人为恒生前海基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括标的指数成份股、备选成份股、其他非成份股(包括港股通标的股票和中国证监会核准发行并上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债、可分离交易可转债及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%,投资于港股通标的股票的资产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的投资比例不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等,其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构以后变更基金投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以做出相应调整。本基金通过港股通投资标的指数的成份股、备选成份股,未来如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式,基金管理人可在履行适当程序后相应调整。本基金的业绩比较基准为:恒生港股通高股息低波动指数收益率 \times 95%+银行人民币活期存款利率(税后) \times 5%。

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颁布的企业会计准则及相关规定（以下统称“企业会计准则”）和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制。同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金合同生效日为 2018 年 4 月 26 日，本基金本报告期财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定，真实、完整地反映了本基金 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 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

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的编制期间为 2018 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2018 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、债券投资和衍生工具（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其他各类应付款项等。

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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行

调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

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由上市公司代扣代缴的个人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；于处置时，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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计

提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息支出。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 每一基金份额享有同等分配权；

(4) 基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；

(5) 投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

(6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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。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

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导

意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

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

本基金本报告期无重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局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[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，

解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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 2018 年 6 月 30 日
活期存款	10,146,953.53
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	10,146,953.53

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	193,920,156.51	187,404,548.00	-6,515,608.51
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	193,920,156.51	187,404,548.00	-6,515,608.51
----	----------------	----------------	---------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入反售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	2,084.15
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	30.01
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
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	3.64
合计	2,117.80

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	221,110.22
银行间市场应付交易费用	-
合计	221,110.22

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,014.75
预提费用	33,000.00
指数使用费	16,440.63
合计	50,455.38

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	314,852,717.89	314,852,717.89
本期申购	18,902,473.73	18,902,473.73
本期赎回(以“-”号填列)	-130,638,755.28	-130,638,755.28
本期末	203,116,436.34	203,116,436.34

注：本基金首次募集的有效认购资金本金及其所产生的利息折算份额的情况，详见于附注 6.4.1 基金基本情况。

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	3,371,400.72	-6,515,608.51	-3,144,207.79
本期基金份额交易产生的变动数	-32,010.67	-1,078,530.23	-1,110,540.90
其中：基金申购款	135,053.59	336,399.21	471,452.80
基金赎回款	-167,064.26	-1,414,929.44	-1,581,993.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,339,390.05	-7,594,138.74	-4,254,748.69

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018年6月30日
活期存款利息收入	74,831.41

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	14,425.17
其他	6,608.19
合计	95,864.77

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
卖出股票成交总额	41,693,301.35
减：卖出股票成本总额	40,774,113.22
买卖股票差价收入	919,188.13

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018年6 月30日
股票投资产生的股利收益	3,227,842.07
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,227,842.07

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年4月26日(基金合同生效日) 至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-6,515,608.51
——股票投资	-6,515,608.51
——债券投资	-

——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-6,515,608.51

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
基金赎回费收入	165,497.10
合计	165,497.10

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
交易所市场交易费用	538,236.36
银行间市场交易费用	-
合计	538,236.36

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月26日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
审计费用	15,840.00
信息披露费	17,160.00
证券组合费	2,552.11
银行汇划费	1,462.11
指数使用费	16,440.63
其他	500.00
合计	53,954.85

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，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的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
恒生前海基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
恒生银行有限公司	基金管理人的股东
恒生银行（中国）有限公司	基金管理人的股东的子公司、基金销售机构
前海金融控股有限公司	基金管理人的股东
汇丰前海证券有限责任公司	与基金管理人受同一最终控股公司控制的公司

注：下述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

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 权证交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内不存在应支付关联方的佣金。

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
	2018 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	411,008.27
其中：支付销售机构的客户维护费	242,809.13

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	61,651.22

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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

本基金本报告期内无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

本基金本报告期末无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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 2018 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	10,146,953.53	74,831.41

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，根据基金管理的业务特点设置内部机构和部门，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察部、风险管理部、法律合规部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和法律合规部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金在日常经营活动中涉及的财务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《基金流动性风险管理办法》、《交易对手风险管理办法》、《投资风险管理办法》、《压力测试管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以

合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他/全部金融负债的合同约定到期日均较短且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金持有及承担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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,146,953.53	-	-	-	10,146,953.53
存出保证金	27,500.47	-	-	-	27,500.47
交易性金融资产	-	-	-	187,404,548.00	187,404,548.00
应收利息	-	-	-	2,117.80	2,117.80
应收股利	-	-	-	2,065,887.11	2,065,887.11

应收申购款	-	-	-	158,598.23	158,598.23
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	10,174,454.00	-	-	189,631,151.14	199,805,605.14
负债	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	207,449.71	207,449.71
应付赎回款	-	-	-	269,253.11	269,253.11
应付管理人报酬	-	-	-	170,129.65	170,129.65
应付托管费	-	-	-	25,519.42	25,519.42
应付交易费用	-	-	-	221,110.22	221,110.22
其他负债	-	-	-	50,455.38	50,455.38
负债总计	-	-	-	943,917.49	943,917.49
利率敏感度缺口	10,174,454.00	-	-	188,687,233.65	198,861,687.65

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2018 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末			
	2018 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	187,404,548.00	-	187,404,548.00
资产合计	-	187,404,548.00	-	187,404,548.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	187,404,548.00	-	187,404,548.00

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变
----	------------------

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（2018年6月30日）
	所有外币相对人民币升值 5%	9,370,227.40
	所有外币相对人民币贬值 5%	-9,370,227.40

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%，投资于港股通标的股票的资产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的投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括风险价值(Value at Risk)等指标来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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 2018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	187,404,548.00	94.24
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	187,404,548.00	94.24
----	----------------	-------

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	业绩比较基准发生变化	
	其他市场变量保持不变	
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（2018年6月30日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	7,227,104.86
	2. 业绩比较基准下降 5%	-7,227,104.86

注：本基金的业绩比较基准为：恒生港股通高股息低波动指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

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

(1) 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，其账面价值接近于公允价值。

(2) 持续的以公允价值计量的金融工具

① 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

② 各层级金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 187,404,548.00 元，无属于第二层级和第三层级的余额。

③ 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(3) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

2. 增值税

根据财政部、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，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。

根据财政部、国家税务总局于 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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

3. 除公允价值和增值税外，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	187,404,548.00	93.79
	其中：股票	187,404,548.00	93.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,146,953.53	5.08
8	其他各项资产	2,254,103.61	1.13
9	合计	199,805,605.14	100.00

注：权益投资中都是通过港股通机制投资的港股

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有指数投资的境内股票。

7.2.2 期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
B 消费者非必需品	6,870,540.00	3.45
C 消费者常用品	2,991,550.00	1.50
D 能源	4,704,360.00	2.37
E 金融	44,833,568.00	22.55
G 工业	28,135,835.00	14.15
H 信息技术	14,147,046.00	7.11
I 电信服务	10,742,420.00	5.40
J 公用事业	36,492,820.00	18.35
K 房地产	38,486,409.00	19.35
合计	187,404,548.00	94.24

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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	00144	招商局港口	658,000	8,843,520.00	4.45
2	02380	中国电力	4,593,000	7,027,290.00	3.53
3	00941	中国移动	119,500	7,021,820.00	3.53
4	00992	联想集团	1,898,000	6,794,840.00	3.42
5	00902	华能国际电力股份	1,488,000	6,517,440.00	3.28
6	00836	华润电力	556,000	6,477,400.00	3.26
7	01071	华电国际电力股份	2,206,000	5,757,660.00	2.90
8	00604	深圳控股	2,380,000	5,735,800.00	2.88
9	00386	中国石油化工股份	796,000	4,704,360.00	2.37
10	00303	VTECH HOLDINGS	56,900	4,343,746.00	2.18
11	03328	交通银行	819,000	4,152,330.00	2.09
12	00880	澳博控股	498,000	4,098,540.00	2.06

13	01138	中远海能	1,278,000	4,076,820.00	2.05
14	00002	中电控股	54,500	3,882,580.00	1.95
15	00683	嘉里建设	118,500	3,751,710.00	1.89
16	00270	粤海投资	356,000	3,741,560.00	1.88
17	00215	和记电讯香港	1,590,000	3,720,600.00	1.87
18	00576	浙江沪杭甬	624,000	3,681,600.00	1.85
19	00017	新世界发展	390,000	3,630,900.00	1.83
20	01359	中国信达	1,700,000	3,604,000.00	1.81
21	00363	上海实业控股	233,000	3,590,530.00	1.81
22	00165	中国光大控股	294,000	3,569,160.00	1.79
23	03988	中国银行	1,084,000	3,555,520.00	1.79
24	00101	恒隆地产	249,000	3,396,360.00	1.71
25	00083	信和置业	314,000	3,378,640.00	1.70
26	00011	恒生银行	20,100	3,324,942.00	1.67
27	01288	农业银行	1,058,000	3,269,220.00	1.64
28	00173	嘉华国际	842,000	3,208,020.00	1.61
29	01038	长江基建集团	63,000	3,088,890.00	1.55
30	00968	信义光能	1,482,000	3,008,460.00	1.51
31	01398	工商银行	606,000	2,999,700.00	1.51
32	00939	建设银行	490,000	2,993,900.00	1.51
33	01044	恒安国际	47,000	2,991,550.00	1.50
34	02388	中银香港	95,500	2,974,825.00	1.50
35	01988	民生银行	616,300	2,915,099.00	1.47
36	00016	新鸿基地产五百	29,000	2,894,780.00	1.46
37	00177	江苏宁沪高速公路	352,000	2,773,760.00	1.39
38	00489	东风集团股份	396,000	2,772,000.00	1.39
39	00019	太古股份公司 A	39,500	2,767,370.00	1.39
40	00665	海通国际	905,000	2,733,100.00	1.37
41	00152	深圳国际	198,500	2,717,465.00	1.37
42	00012	恒基地产	75,100	2,627,749.00	1.32
43	06886	HTSC	238,600	2,510,072.00	1.26
44	01766	中国中车	478,000	2,452,140.00	1.23
45	00688	中国海外发展	112,000	2,440,480.00	1.23
46	00004	九龙仓集团	112,000	2,380,000.00	1.20
47	03618	重庆农村商业银行	596,000	2,348,240.00	1.18
48	01109	华润置地	102,000	2,274,600.00	1.14
49	06818	中国光大银行	697,000	1,979,480.00	1.00
50	03968	招商银行	78,000	1,903,980.00	0.96

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	00144	招商局港口	11,270,160.78	5.67
2	02380	中国电力	9,509,626.08	4.78
3	00941	中国移动	8,704,490.47	4.38
4	00836	华润电力	8,200,796.59	4.12
5	00902	华能国际电力股份	7,680,054.02	3.86
6	00604	深圳控股	7,420,303.29	3.73
7	01071	华电国际电力股份	7,190,420.12	3.62
8	00992	联想集团	7,028,112.18	3.53
9	00386	中国石油化工股份	5,977,119.00	3.01
10	00303	VTECH HOLDINGS	5,418,037.69	2.72
11	00968	信义光能	5,225,251.85	2.63
12	03328	交通银行	5,063,193.85	2.55
13	00576	浙江沪杭甬	4,877,174.19	2.45
14	00165	中国光大控股	4,848,609.47	2.44
15	01138	中远海能	4,780,383.61	2.40
16	00363	上海实业控股	4,708,551.33	2.37
17	01359	中国信达	4,659,089.53	2.34
18	00215	和记电讯香港	4,576,694.34	2.30
19	01288	农业银行	4,568,559.33	2.30
20	03988	中国银行	4,491,505.88	2.26
21	00101	恒隆地产	4,490,429.60	2.26
22	00683	嘉里建设	4,425,069.15	2.23
23	00017	新世界发展	4,330,481.87	2.18
24	00002	中电控股	4,296,339.72	2.16
25	00270	粤海投资	4,256,037.60	2.14
26	00880	澳博控股	4,092,478.07	2.06
27	00083	信和置业	4,089,844.78	2.06
28	01398	工商银行	4,082,071.14	2.05

29	00665	海通国际	4,024,780.49	2.02
----	-------	------	--------------	------

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	00144	招商局港口	2,040,989.22	1.03
2	02380	中国电力	1,765,967.93	0.89
3	00941	中国移动	1,478,166.25	0.74
4	00836	华润电力	1,467,212.87	0.74
5	00902	华能国际电力股份	1,451,038.52	0.73
6	00604	深圳控股	1,329,661.45	0.67
7	01071	华电国际电力股份	1,326,800.41	0.67
8	00992	联想集团	1,310,164.63	0.66
9	00386	中国石油化工股份	1,059,489.24	0.53
10	00303	VTECH HOLDINGS	967,417.10	0.49
11	01138	中远海能	945,246.31	0.48
12	03328	交通银行	901,944.47	0.45
13	00165	中国光大控股	860,591.88	0.43
14	00880	澳博控股	837,768.99	0.42
15	01359	中国信达	834,084.58	0.42
16	00968	信义光能	820,915.00	0.41
17	00576	浙江沪杭甬	817,041.91	0.41
18	00363	上海实业控股	810,680.94	0.41
19	00683	嘉里建设	809,199.34	0.41
20	03988	中国银行	793,531.53	0.40

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	234,694,269.73
卖出股票收入（成交）总额	41,693,301.35

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 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	27,500.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,065,887.11
4	应收利息	2,117.80
5	应收申购款	158,598.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,254,103.61

7.12.4 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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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
2,069	98,171.31	5,050,889.14	2.49%	198,065,547.20	97.51%

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	272,678.29	0.1342%

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 4 月 26 日）基金份额总额	314,852,717.89
本报告期期初基金份额总额	314,852,717.89
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	18,902,473.73
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	130,638,755.28
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	203,116,436.34

§ 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，未召开本基金的基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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，无涉及本基金管理人、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，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。

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，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

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	
国际金融	2	238,595,006.86	86.33%	190,876.02	86.33%	-
广发证券	1	37,792,564.22	13.67%	30,234.20	13.67%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	1	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国际金融	-	-	124,300,000.00	100.00%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	-	-	-	-	-	-

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	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金招募说明书	《上海证券报》	2018年3月6日
2	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同摘要	《上海证券报》	2018年3月6日
3	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2018年3月6日
4	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2018年3月6日
5	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资	《上海证券报》	2018年3月6日

	基金份额发售公告		
6	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金增加销售机构的公告	《上海证券报》	2018 年 3 月 23 日
7	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金增加销售机构的公告	《上海证券报》	2018 年 3 月 26 日
8	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同生效公告	《上海证券报》	2018 年 4 月 27 日
9	恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金开放日常申购、赎回及定投业务的公告	《上海证券报》	2018 年 4 月 27 日
10	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金暂停日常申购、赎回及定投业务的公告	《上海证券报》	2018 年 4 月 27 日
11	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金暂停申购、赎回及定投业务公告	《上海证券报》	2018 年 5 月 17 日
12	恒生前海基金管理有限公司关于中国银河证券股份有限公司费率调整的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2018 年 5 月 17 日
13	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金投资关联方证券的公告	《上海证券报》	2018 年 6 月 14 日
14	恒生前海基金管理有限公司关于恒生前海港股通高股息低波动指数基金暂停日常申购、赎回及定投业务的公告	《上海证券报》	2018 年 6 月 27 日

注：前述所有公告事项均同时在基金管理人网站进行披露。

§ 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意。

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) 中国证券监督管理委员会批准恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金设立的文件
- (2) 恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金基金合同
- (3) 恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金 2018 年半年度报告正文
- (6) 报告期内恒生前海港股通高股息低波动指数证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人恒生前海基金管理有限公司客户服务电话：400-620-6608，或可登录基金管理人网站 www.hsqhfund.com 查阅详情。

恒生前海基金管理有限公司

2018 年 8 月 24 日