

# 华宝标普香港上市中国中小盘指数证 券投资基金(LOF) 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2020 年 3 月 30 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 月 26 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。

本报告中的财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	7
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	13
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>13</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
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	16
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	16
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	16
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	18
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	19
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	19
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	20
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	21
4.10 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	21
4.11 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	21
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>21</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	21
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	21
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	21
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>22</b>
6.1 审计报告基本信息	22
6.2 审计报告的基本内容	22
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>24</b>
7.1 资产负债表	24
7.2 利润表	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	26
7.4 报表附注	28

<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>55</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	55
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布 .....	55
8.3 期末按行业分类的权益投资组合 .....	55
8.4 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 .....	56
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动 .....	83
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	85
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....	85
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	85
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	85
8.10 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 .....	85
8.11 投资组合报告附注 .....	86
<b>§ 9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>86</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	86
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	87
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	88
9.4 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情况 .....	88
<b>§ 10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>88</b>
<b>§ 11 重大事件揭示</b> .....	<b>89</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	89
11.2 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 .....	89
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	89
11.4 基金投资策略的改变 .....	89
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	89
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	90
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	90
11.8 其他重大事件 .....	92
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>94</b>
12.1 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 .....	94
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	95
<b>§ 13 备查文件目录</b> .....	<b>95</b>
13.1 备查文件目录 .....	95
13.2 存放地点 .....	95
13.3 查阅方式 .....	95

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF)	
基金简称	华宝标普香港上市中国中小盘指数 (LOF)	
场内简称	香港中小	
基金主代码	501021	
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)	
基金合同生效日	2016 年 6 月 24 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,161,393,647.92 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所	
上市日期	2016 年 7 月 6 日	
下属分级基金的基金简称	香港中小	华宝香港中小 C
下属分级基金的场内简称	香港中小	-
下属分级基金的交易代码	501021	006127
报告期末下属分级基金的份额总额	1,155,630,988.32 份	5,762,659.60 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。正常情况下，本基金力争控制净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 5%。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。 1、组合复制策略

	<p>本基金主要采取复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。</p> <p>2、替代性策略</p> <p>对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的股票时，基金管理人将通过投资成份股、非成份股、成份股个股衍生品等进行替代。</p> <p>3、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将适当投资于债券和货币市场工具，固定收益投资的目的是在保证基金资产流动性的同时有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>同时，为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。</p>
业绩比较基准	经人民币汇率调整的标普香港上市中国中小盘指数收益率×95%+人民币活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数基金，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。

### 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		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	HUANG Xiaoyi Helen（黄小薏）	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	010-67595096
传真		021-38505777	010-66275853
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		孔祥清	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	-	State Street Bank and Trust Company
	中文	-	美国道富银行有限公司
注册地址		-	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States
办公地址		-	One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States
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	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司、基金管理人	北京市西城区太平桥大街 17 号、上海自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2019 年		报告期(2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)	2018 年	2017 年	华宝香港中
	香港中小	华宝香港中小 C	香港中小	华宝香港中小 C	香港中小	

						小 C
本期已实现收益	30,196,554.34	57,392.18	84,056,209.28	-2,113.86	196,044,948.04	-
本期利润	342,490,161.71	599,965.35	-219,101,789.50	-30,745.82	410,682,029.81	-
加权平均基金份额本期利润	0.3270	0.5009	-0.2206	-0.2984	0.3007	-
本期加权平均净值利润率	23.93%	35.24%	-15.72%	-23.93%	23.97%	-
本期基金份额净值增长率	28.69%	28.26%	-16.65%	-18.66%	34.37%	-
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
期末可供分配利润	279,301,374.98	2,795,618.51	147,985,988.52	62,389.29	157,658,093.00	-
期末可供分配基金份额利润	0.2417	0.4851	0.1874	0.1856	0.1412	-
期末基金	1,765,931,314.52	8,763,159.19	937,836,160.84	398,567.57	1,591,185,770.03	-

资产净值						
期末基金份额净值	1.5281	1.5207	1.1874	1.1856	1.4246	-
3.1.3 累计期末指标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
基金份额累计净值增长率	52.81%	4.33%	18.74%	-18.66%	42.46%	-

注：1、所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、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

4、期末可供分配利润采用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。

### 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

香港中小

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
过去三个月	13.42%	0.85%	13.74%	0.86%	-0.32%	-0.01%

过去六个月	13.17%	0.93%	13.11%	0.96%	0.06%	-0.03%
过去一年	28.69%	1.09%	27.40%	1.11%	1.29%	-0.02%
过去三年	44.13%	1.19%	40.18%	1.20%	3.95%	-0.01%
自基金合同生效起至今	52.81%	1.15%	57.34%	1.16%	-4.53%	-0.01%

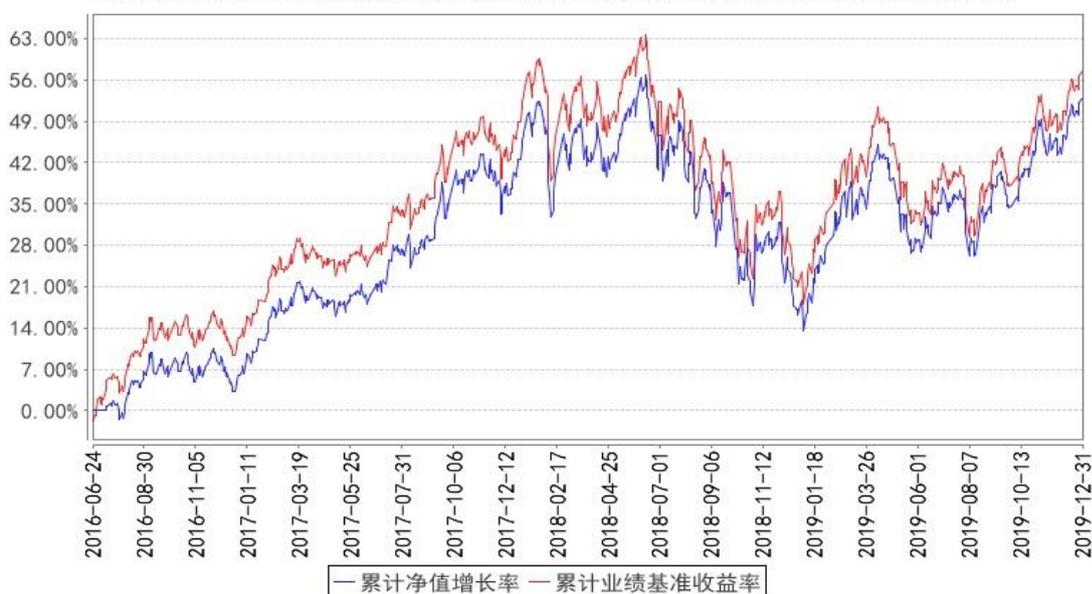
华宝香港中小 C

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
过去三个月	13.31%	0.85%	13.74%	0.86%	-0.43%	-0.01%

过去六个月	12.98%	0.93%	13.11%	0.96%	-0.13%	-0.03%
过去一年	28.26%	1.09%	27.40%	1.11%	0.86%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.33%	1.29%	3.01%	1.31%	1.32%	-0.02%

### 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

香港中小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



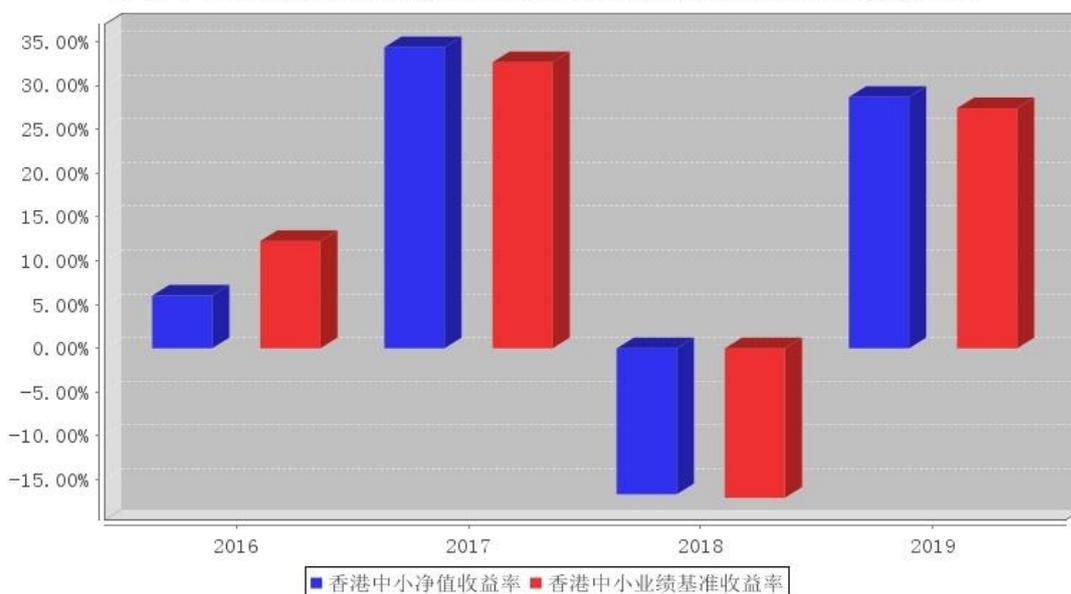
华宝香港中小C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



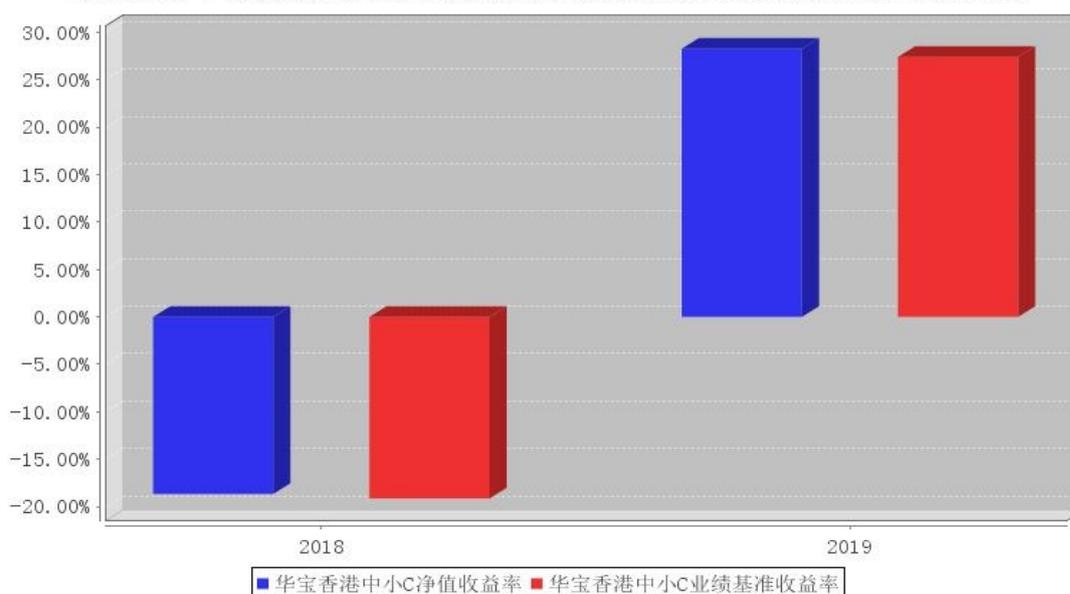
注:按照基金合同的约定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,截至2016年12月24日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

香港中小基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



华宝香港中小C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未实施利润分配。

## § 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

基金管理人是在 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2019 年 12 月 31 日），正在管理运作的证券投资基金分别为：华宝宝康债券投资基金、华宝宝康消费品证券投资基金、华宝宝康灵活配置证券投资基金、华宝多策略增长开放式证券投资基金、华宝现金宝货币市场基金、华宝动力组合混合型证券投资基金、华宝收益增长混合型证券投资基金、华宝先进成长混合型证券投资基金、华宝行业精选混合型证券投资基金、华宝海外中国成长混合型证券投资基金、华宝大盘精选混合型证券投资基金、华宝增强收益债券型证券投资基金、华宝中证 100 指数证券投资基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝新兴产业混合型证券投资基金、华宝可转债债券型证券投资基金、华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）、华宝医药生物优选混合型证券投资基金、华宝资源优选混合型证券投资基金、华宝现金添益交易型货币市场基金、华宝服务优选混合型证券投资基金、华宝创新优选混合型证券投资基金、华宝生态中国混合型证券投资基金、华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金、华宝高端制造股票型证券投资基金、华宝品质生活股票型证券投资基金、华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、华宝事件驱动混合型证券投资基金、华宝国策导向混合型证

券投资基金、华宝中证医疗指数分级证券投资基金、华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝中证 1000 指数分级证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、华宝万物互联灵活配置混合型证券投资基金、华宝转型升级灵活配置混合型证券投资基金、华宝核心优势灵活配置混合型证券投资基金、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)、华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)、华宝中证军工交易型开放式指数证券投资基金、华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金、华宝未来主导产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金、华宝标普中国 A 股红利机会指数证券投资基金(LOF)、华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金、华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、华宝港股通恒生中国(香港上市)25 指数证券投资基金(LOF)、华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金、华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金、华宝价值发现混合型证券投资基金、华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金(LOF)、华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、华宝港股通香港精选混合型证券投资基金、华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金、华宝绿色主题混合型证券投资基金、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)、华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金(LOF)、华宝科技先锋混合型证券投资基金、华宝大健康混合型证券投资基金、华宝中短债债券型发起式证券投资基金、华宝宝裕纯债债券型证券投资基金、华宝稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华宝中证医疗交易型开放式指数证券投资基金、华宝宝盛纯债债券型证券投资基金、华宝消费升级混合型证券投资基金、华宝宝怡纯债债券型证券投资基金、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金、华宝 MSCI 中国 A 股国际通 ESG 通用指数证券投资基金（LOF）、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华宝浮动净值型发起式货币市场基金、华宝政策性金融债债券型证券投资基金、华宝绿色领先股票型证券投资基金、华宝宝润纯债债券型证券投资基金、华宝致远混合型证券投资基金（QDII）、华宝宝惠纯债 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华宝中证消费龙头指数证券投资基金（LOF）。

#### 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		
周晶	国际业务部总经理，	2016 年 6 月 24 日	-	15 年	博士。先后在美国德州奥斯丁市德亚

	<p>本基金基金经理、华宝油气、美国消费、华宝港股通恒生中国（香港上市）25 指数（场内简称“香港大盘”）、华宝港股通恒生香港 35 指数（场内简称“香港本地”）、华宝标普沪港深中国增强价值指数（场内简称“价值基金”）、华宝致远混合基金经理</p>			<p>资本、泛太平洋证券（美国）和汇丰证券（美国）从事数量分析、另类投资分析和证券投资研究工作。2005 年至 2007 年任华宝基金管理有限公司内控审计风险管理部主管。2011 年再次加入华宝基金管理有限公司任策略部总经理兼首席策略分析师。2013 年 6 月至 2015 年 11 月任华宝成熟市场动量优选证券投资基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）基金经理。2015 年 9 月至 2017 年 8 月任华宝中国互联网股票型证券投资基金基金经理。2016 年 3 月起任华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金（LOF）基金经理。2016 年 6 月起任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理。2017 年 4 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）25 指数证券投资基金（LOF）基金经理。2018 年 3 月起任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金（LOF）基</p>
--	--	--	--	---

					金经理。2018 年 10 月起任华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金（LOF）基金经理。2019 年 11 月起任华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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

#### 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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和指数成分股的调整，华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金出现了持有现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于 5% 的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合（包括公募基金、特定客户资产管理组合），对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面，公司使用统一的投资研究管理系统，并规定所有与投资业务相关的研究报告和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时，该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面，投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立，并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面，所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞

价交易，交易系统内置公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序，由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令，公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时，公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制，主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督，公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督，主要监督的事项包括以下内容。

1) 每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析。

2) 每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行 1 日、3 日、5 日同向交易价差分析。

3) 对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点，同一投资组合短期内对同一债券的反向交易，债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异，回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4) 对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程的公允性进行监督。

#### 4.4.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

#### 4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

## 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

本基金采用全复制方法跟踪标普香港上市中国中小盘指数。在报告期内按照这一原则比较好的实现了基金跟踪指数表现的目的。以下为对影响标的指数表现的市场因素分析。

2019 年一季度，全球风险资产迅速反弹。主要原因在于美联储态度迅速由鹰转鸽，一月初联储主席鲍威尔就发表了鸽派言论：“联储对货币政策调整将有耐心”，“如果我们发现联储缩表造成了市场的动荡，我们将毫不犹豫调整缩表政策”。而三月联储议息会议明确年内不加息，同时九月结束缩表，鸽派程度甚至略超市场预期。联储货币政策重新转向宽松之余，中美贸易谈判一季度整体进展顺利，市场预期双方大概率上半年能够达成最终决议。这也提升了投资者对全球经济复苏的预期。而对于港股而言，除了以上利好之外，中国央行一季度推行较宽松的货币政策，经济数据也在 3 月出现企稳迹象，这提振了市场的信心，有利于风险偏好提升，因此港股一季度表现靓丽。但四月十九日中央政治局会议强调“坚持结构性去杠杆，在推动高质量发展中防范化解风险，坚决打好三大攻坚战”，国内货币政策由此从一季度的宽松转向稳健。而后续四月和五月的经济数据都不尽如人意，投资者开始担心经济下行风险，市场步入调整。而美国总统特朗普五月五日突然发推特，表示将提高中国进口商品关税到 25%，中美之间贸易摩擦骤然升级，市场的风险偏好因此大幅下降，南下资金开始从香港回流，港股市场进一步下挫。六月十八日中美两国元首就贸易问题通电话后，市场情绪有所恢复，港股开始反弹。但是步入下半年，由于香港本地的社会事件，港股市场面临了比较大的压力。步入四季度，全球资本市场在多重利好催化下普遍上涨。美联储开启短债回购、形成实质性扩表、英国脱欧取得实质性进展、经济数据偏弱提升降息市场预期、美股三季报业绩超预期展现韧性，美股稳中有升对于整体全球权益市场形成温和利好。但港股依然呈现出震荡摩底的走势。直到 11 月 25 日香港区议会选举结束，12 月中美达成第一阶段协议预期迅速上升，伴随年末国内“稳货币+宽财政”稳增长政策发力，中观经济数据超预期显示出经济逐渐企稳筑底，工业品库存逐渐触底，恒生指数在低估值的背景下开启迅速追赶式反弹。港股虽然全年指数涨幅有限，但是市场上部分行业和稀缺的个股仍然有所表现。在板块表现上，消费，地产与科技电讯行业均有不错的涨幅，而这些都是本基金的重仓板块。全年，指数从 2612.30 上涨到 3293.65，涨幅 26.08%。恒生指数全年上涨 9.07%，该基金跟踪的标普香港中小盘指数涨幅显著超越恒生指数涨幅。香港中小指数年化波动率为 18.94%，相较恒生指数的 15.95%高。2019 年本基金年化跟踪误差 0.6%。

日常操作过程中，人民币汇率方面，2019 年港币汇率兑人民币呈现震荡下跌最终小幅贬值的走势。全年人行中间价从 0.8762 贬值至 0.8958，相对于港币贬值 2.23%。同期，人民币交易价也

相对于港币升值 2.07%左右。汇率全年整体而言对基金的人民币计价业绩有正面影响。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额 A 净值增长率为 28.69%，同期业绩比较基准收益率为 27.40%。本报告期内基金份额 C 净值增长率为 28.26%，同期业绩比较基准收益率为 27.40%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在当下时点展望 2020 年上半年，我们认为短期港股市场走势将取决于疫情-经济-政策的三方交织驱动，存在一定的交易性机会。2020 年开年至今，受到 COVID-19 冠状病毒国内扩散和国际扩散的双重冲击，港股的利润预期和估值皆受到挫伤，表现承压。短期来看，虽然国内的疫情情况逐渐得到控制，但当下需密切关注几大资本市场联通性较强的重要海外经济体各自内部的疫情变化情况，包括美国、日本、韩国以及意大利等。目前来看，海外病例总数仍在“爬坡期”，日本、韩国、意大利等国的疫情仍有进一步扩大的趋势，海外疫情拐点何时来到对于港股后续的走势至关重要。而港股一季度进入密集业绩预期调整期，基本面受疫情影响仍存在一定的下修压力，但风险得到充足释放后反而会成为良好的中长期布局时点。当下，国内湖北以外地区正在得到控制，复工进展和政策扶持成为市场关注焦点。我们建议投资者在全球疫情得到控制的趋势趋于明显时，密切关注国内逆周期调节政策出台的信号，以及美联储后续降息信号的出现。由于港股目前估值处于历史低位，股债相对性价比良好，港股市场有望在国内稳增长政策和海外流动性边际更为宽松的推动下获得支撑。全球主要经济体疫情拐点出现后，叠加美联储降息预期的升温，届时美元指数也大概率将调头走弱，港股到那时将有望表现良好。而基金跟踪的标普香港上市中国中小盘指数行业分布较为均衡，且多为细分板块内部龙头，受益于流动性宽松和财政逆周期刺激政策的板块皆有所配置，有望表现出相对恒生指数大盘更优异的向上弹性。步入下半年，我们预测疫情过后，全球经济都会有一定程度的复苏，宽松的货币条件也有利于股市走强，但是 9 月将会面临香港立法会选举及 11 月的美国总统大选，海外市场的扰动也依然不少，到时可能会进一步加大港股市场的波动性。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司合规审计部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。并在具体工作中坚持加强法规培训，努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和合规审计部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

（三）有重点地全面开展内部审计工作。合规审计部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计，并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

##### （1）日常估值流程

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

##### （2）特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[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》、中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》等有关规定及本公司的估值制度,对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况,量化投资部根据估值委员会确定的对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法(比如:指数收益法)进行估值,并兼顾行业研究员基于上市公司估值模型计算结果所提出的估值建议或意见。必要时基金经理也会就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见,但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力,参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.10 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无

#### 4.11 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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

### 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。

报告期内,本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2020)第 20679 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)(以下简称“华宝标普香港中小盘指数基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表,2019 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了华宝标普香港中小盘指数基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于华宝标普香港中小盘指数基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>华宝标普香港中小盘指数基金的基金管理人华宝基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估华宝标普香</p>



审计报告日期	2020 年 3 月 26 日
--------	-----------------

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	116,548,445.76	56,932,858.33
结算备付金		-	-
存出保证金		61,104.04	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,667,829,205.70	891,381,210.83
其中：股票投资		1,667,829,205.70	891,381,210.83
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		835,991.11	-
应收利息	7.4.7.5	25,854.99	6,734.51
应收股利		624,306.35	415,784.88
应收申购款		2,106,582.98	673,445.46
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,788,031,490.93	949,410,034.01
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,356.69	4,702,458.20
应付赎回款		9,945,068.27	3,701,685.11
应付管理人报酬		1,481,616.28	820,770.10
应付托管费		370,404.10	205,192.50
应付销售服务费		2,734.88	212.25
应付交易费用	7.4.7.7	783,103.24	1,075,319.31

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	752,733.76	669,668.13
负债合计		13,337,017.22	11,175,305.60
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,161,393,647.92	790,186,350.60
未分配利润	7.4.7.10	613,300,825.79	148,048,377.81
所有者权益合计		1,774,694,473.71	938,234,728.41
负债和所有者权益总计		1,788,031,490.93	949,410,034.01

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,161,393,647.92 份，其中香港中小基金份额总额为 1,155,630,988.32 份，基金份额净值 1.5281 元；华宝香港中小 C 基金份额总额为 5,762,659.60 份，基金份额净值 1.5207 元。

## 7.2 利润表

会计主体：华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		366,883,302.26	-197,434,956.85
1. 利息收入		662,432.64	304,883.09
其中：存款利息收入	7.4.7.11	662,432.64	304,883.09
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		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		50,287,501.87	102,844,280.98
其中：股票投资收益	7.4.7.12	15,318,321.26	73,807,340.93
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	49,715.66	164,194.73
股利收益	7.4.7.17	34,919,464.95	28,872,745.32

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	312,836,180.54	-303,186,630.74
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,696,925.68	2,037,902.79
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	400,261.53	564,607.03
减：二、费用		23,793,175.20	21,697,578.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	14,297,348.21	13,971,278.41
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,574,337.13	3,492,819.60
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	6,680.25	212.25
4. 交易费用	7.4.7.20	4,924,575.61	3,230,237.18
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		164.05	-
7. 其他费用	7.4.7.21	990,069.95	1,003,031.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		343,090,127.06	-219,132,535.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		343,090,127.06	-219,132,535.32

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2019年1月1日至2019年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31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）	790,186,350.60	148,048,377.81	938,234,728.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	343,090,127.06	343,090,127.06
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）	371,207,297.32	122,162,320.92	493,369,618.24
其中：1. 基金申购款	864,077,038.80	305,426,243.21	1,169,503,282.01

2. 基金赎回款	-492,869,741.48	-183,263,922.29	-676,133,663.77
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）	1,161,393,647.92	613,300,825.79	1,774,694,473.71
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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）	1,116,897,928.81	474,287,841.22	1,591,185,770.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-219,132,535.32	-219,132,535.32
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）	-326,711,578.21	-107,106,928.09	-433,818,506.30
其中：1. 基金申购款	300,323,850.90	135,265,841.35	435,589,692.25
2. 基金赎回款	-627,035,429.11	-242,372,769.44	-869,408,198.55
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）	790,186,350.60	148,048,377.81	938,234,728.41

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

黄小薏

向辉

张幸骏

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)(原名为华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF),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[2016]626号《关于准予华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)注册的批复》的核准,由华宝基金管理有限公司(原华宝兴业基金管理有限公司,已于2017年10月17日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)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431,404,826.85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828号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金合同》于2016年6月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为431,503,809.43份基金份额,其中认购资金利息折合98,982.58份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司,境外资产托管人为道富银行(State Street Bank and Trust Company)。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2016]175号核准,本基金219,318,090.00份基金份额于2016年7月6日于上交所挂牌交易。基金份额持有人通过场外代销机构持有的基金份额,需转托管至上交所场内后即可上市流通。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》,华宝兴业标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)于2017年12月30日起更名为华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)。

根据《华宝基金管理有限公司关于华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)增加C类基金份额并修改基金合同的公告》及更新后的《华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金合同》,自2018年7月30日起,本基金根据销售服务费及申购费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;在投资者申购时不收取申购费但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。A类基金份额和C类基金份额分别设置代码,分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可通过场内、场外两种渠道申购与赎回A类基金份额;可通过场外渠道申购与赎回C类基金份额。A类基金份额参与上市交易,C类基金份额不参与上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标普香港上市中国中小盘指数成份股、备选成份股、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其他股票、固定收益类证券、银行存款、货币市场工具、回购、证券借贷、跟踪标普香港上市中国中小盘指数的股指期货等金融衍生品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（但需符合中国证监会相关规定）。本基金在投资香港特别行政区证券市场挂牌交易的股票时，在法律法规允许的前提下，既可通过合格境内机构投资者的额度进行投资，也可通过沪港股票市场互联互通机制进行投资。本基金投资于标普香港上市中国中小盘指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产的 80%；投资于现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：经人民币汇率调整的标普香港上市中国中小盘指数收益率×95%+人民币活期存款利率（税后）×5%。

本基金的财务报表于 2020 年 3 月 26 日已经本基金的基金管理人批准报出。

#### 7.4.2 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〈年度报告和中期报告〉》、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》、《华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年度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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 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。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 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变动计入当期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。

### 7.4.4.4 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。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。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和衍生工具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。

#### **7.4.4.6 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。

#### **7.4.4.7 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。

#### **7.4.4.8 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）。

#### **7.4.4.9 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。

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扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，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。

#### 7.4.4.10 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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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，其中场外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，场内基金份额持有人只能选择现金分红。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。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 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。

### 7.4.5.2 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。

### 7.4.5.3 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。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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[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》、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》、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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前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，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前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，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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/深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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
活期存款	116,548,445.76	56,932,858.33
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	116,548,445.76	56,932,858.33

注：于 2019 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 99,060,239.94 元，港元活期存款 19,522,880.42 元(折合人民币 17,488,205.82 元)。

于 2018 年 12 月 31 日，活期存款包括人民币活期存款 29,954,855.26 元，港元活期存款 30,789,777.52 元(折合人民币 26,978,003.07 元)。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,440,027,559.78	1,667,829,205.70	227,801,645.92
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		1,440,027,559.78	1,667,829,205.70	227,801,645.92
项目	上年度末 2018年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票		976,415,745.45	891,381,210.83	-85,034,534.62
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		976,415,745.45	891,381,210.83	-85,034,534.62

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	18,737.84	6,724.56
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	7,113.91	-
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	3.24	9.95
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	-	-
合计	25,854.99	6,734.51

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	783,103.24	1,075,319.31
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	783,103.24	1,075,319.31

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	24,165.90	4,057.08
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	280,000.00	250,000.00
应付指数使用费	420,507.91	301,058.20
应付数据使用费	28,059.95	114,552.85
合计	752,733.76	669,668.13

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

香港中小

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	789,850,172.32	789,850,172.32
本期申购	855,877,391.43	855,877,391.43
本期赎回（以“-”号填列）	-490,096,575.43	-490,096,575.43
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	1,155,630,988.32	1,155,630,988.32
-----	------------------	------------------

华宝香港中小 C

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	336,178.28	336,178.28
本期申购	8,199,647.37	8,199,647.37
本期赎回 (以“-”号填列)	-2,773,166.05	-2,773,166.05
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回 (以“-”号填列)	-	-
本期末	5,762,659.60	5,762,659.60

注:截至 2019 年 12 月 31 日止,本基金于上交所上市的 A 类基金份额为 63,849,718.00 份(2018 年 12 月 31 日: 38,219,541.00 份),托管在场外未上市交易的 A 类基金份额为 1,091,781,270.32 份(2018 年 12 月 31 日: 751,630,631.32 份),托管在场外未上市交易的 C 类基金份额为 5,762,659.60 份(2018 年 12 月 31 日: 336,178.28 份)。上市的基金份额登记在证券登记结算系统,可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回;未上市的基金份额登记在注册登记系统,按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

7.4.7.10 未分配利润

单位:人民币元

香港中小			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	174,191,624.96	-26,205,636.44	147,985,988.52
本期利润	30,196,554.34	312,293,607.37	342,490,161.71
本期基金份额交易产生的变动数	74,913,195.68	44,910,980.29	119,824,175.97
其中:基金申购款	185,139,470.77	116,784,086.56	301,923,557.33
基金赎回款	-110,226,275.09	-71,873,106.27	-182,099,381.36
本期已分配利润	-	-	-
本期末	279,301,374.98	330,998,951.22	610,300,326.20
华宝香港中小 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	157,822.46	-95,433.17	62,389.29
本期利润	57,392.18	542,573.17	599,965.35
本期基金份额	2,580,403.87	-242,258.92	2,338,144.95

交易产生的变动数			
其中：基金申购款	3,894,577.31	-391,891.43	3,502,685.88
基金赎回款	-1,314,173.44	149,632.51	-1,164,540.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,795,618.51	204,881.08	3,000,499.59

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	528,124.83	246,296.53
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	100,606.38	55,815.44
其他	33,701.43	2,771.12
合计	662,432.64	304,883.09

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出股票成交总额	964,235,629.76	1,001,770,333.59
减：卖出股票成本总额	948,917,308.50	927,962,992.66
买卖股票差价收入	15,318,321.26	73,807,340.93

#### 7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无基金投资收益。

#### 7.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益。

#### 7.4.7.14.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.16 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出权证成交总额	51,207.13	164,194.73
减：卖出权证成本总额	-	-
减：买卖权证差价收入应缴纳增值税额	1,491.47	-
买卖权证差价收入	49,715.66	164,194.73

**7.4.7.17 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	34,919,464.95	28,872,745.32
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	34,919,464.95	28,872,745.32

**7.4.7.18 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	312,836,180.54	-303,186,630.74
股票投资	312,836,180.54	-303,186,630.74
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	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-

合计	312,836,180.54	-303,186,630.74
----	----------------	-----------------

#### 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
基金赎回费收入	400,261.53	564,607.03
合计	400,261.53	564,607.03

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	4,924,575.61	3,230,237.18
银行间市场交易费用	-	-
合计	4,924,575.61	3,230,237.18

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	60,000.00	100,000.00
信息披露费	120,000.00	150,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	6,816.02	1,554.81
指数使用费	769,944.90	751,476.22
其他	33,309.03	-
合计	990,069.95	1,003,031.03

#### 7.4.7.22 分部报告

无

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

华宝基金管理有限公司（“华宝基金”）	基金管理人、C类基金份额注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
道富银行 (State Street Bank and Trust Corporation)	境外资产托管人
华宝信托有限责任公司（“华宝信托”）	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙 (Warburg Pincus Asset Management, L.P.)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司（“宝武集团”）	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司（“华宝证券”）	受宝武集团控制的公司
华宝投资有限公司（“华宝投资”）	受宝武集团控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司（“宝钢财务”）	受宝武集团控制的公司

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单位进行交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 基金交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 权证交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	14,297,348.21	13,971,278.41
其中：支付销售机构的客户维护费	1,658,090.63	933,840.23

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% / \text{当年天数}。$$

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,574,337.13	3,492,819.60

注：支付基金托管人 中国建设银行 的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	香港中小	华宝香港中小 C	合计
华宝基金	-	1,187.35	1,187.35
合计	-	1,187.35	1,187.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	香港中小	华宝香港中小 C	合计

华宝基金	-	199.30	199.30
合计	-	199.30	199.30

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝基金，再由华宝基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 B 类基金资产净值 × 0.4% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	本期 2019年1月1日至2019年12月31日
	香港中小	华宝香港中小C
基金合同生效日（2016年6月24日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	694,444.44	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	694,444.44	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.06%	-
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
	香港中小	华宝香港中小C
基金合同生效日（2016年6月24日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	694,444.44	-

期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	694,444.44	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.09%	-

注：基金管理人投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

#### 7.4.10.5.2 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

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.6 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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国建设银行	99,069,407.69	526,218.24	43,099,469.03
道富银行	17,479,038.07	1,906.59	13,833,389.30	507.35

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人美国道富银行有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		香港中小 每10份基 金份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
		场内	场外					

1	-	-	-	-	0.00	0.00	-	-
合计	-	-	-	-	0.00	0.00	-	-
华宝香港中小 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
		场内	场外					
1	-	-	-	-	0.00	0.00	-	-
合计	-	-	-	-	0.00	0.00	-	-

注：本基金本报告期内无利润分配事项。

#### 7.4.12 期末(2019 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代 码	股票 名称	停牌日 期	停牌原 因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总 额	备注
HK06863	辉山 乳业	2019年 12月 23日	重大事 项	0.00	-	-	4,338,000	11,180,745.35	-	-

注：根据香港联合交易所有限公司于 2019 年 12 月 18 日发布的《关于中国辉山乳业控股有限公司取消上市地位》的通告，由 2019 年 12 月 23 日上午 9 时起，该公司的上市地位将根据除牌程序予以取消。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型基金，跟踪标普香港上市中国中小盘指数。本基金在日常经营活动中面临的与金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司在经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，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的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，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。

#### 7.4.13.2 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充分的评估。本基金的银行存款均

存放于大型股份制商业银行，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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种的信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金无债券投资(上年度末：同)。

#### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### **7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### **7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### **7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### **7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

### **7.4.13.3 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。

于本报告期末，除附注 7.4.12 中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，

以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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和存出保证金等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	116,548,445.76	-	-	-	116,548,445.76
存出保证金	61,104.04	-	-	-	61,104.04
交易性金融资产	-	-	-	1,667,829,205.70	1,667,829,205.70
应收利息	-	-	-	25,854.99	25,854.99
应收股利	-	-	-	624,306.35	624,306.35
应收申购款	30,486.37	-	-	2,076,096.61	2,106,582.98
应收证券清算款	-	-	-	835,991.11	835,991.11
资产总计	116,640,036.17	-	-	1,671,391,454.76	1,788,031,490.93
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,945,068.27	9,945,068.27
应付管理人报酬	-	-	-	1,481,616.28	1,481,616.28
应付托管费	-	-	-	370,404.10	370,404.10

应付证券清算款	-	-	-	1,356.69	1,356.69
应付销售服务费	-	-	-	2,734.88	2,734.88
应付交易费用	-	-	-	783,103.24	783,103.24
其他负债	-	-	-	752,733.76	752,733.76
负债总计	-	-	-	13,337,017.22	13,337,017.22
利率敏感度缺口	116,640,036.17	-	-	-1,658,054,437.54	1,774,694,473.71
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	56,932,858.33	-	-	-	56,932,858.33
交易性金融资产	-	-	-	891,381,210.83	891,381,210.83
应收利息	-	-	-	6,734.51	6,734.51
应收股利	-	-	-	415,784.88	415,784.88
应收申购款	27,481.08	-	-	645,964.38	673,445.46
资产总计	56,960,339.41	-	-	892,449,694.60	949,410,034.01
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,701,685.11	3,701,685.11
应付管理人报酬	-	-	-	820,770.10	820,770.10
应付托管费	-	-	-	205,192.50	205,192.50
应付证券清算款	-	-	-	4,702,458.20	4,702,458.20
应付销售服务费	-	-	-	212.25	212.25
应付交易费用	-	-	-	1,075,319.31	1,075,319.31
其他负债	-	-	-	669,668.13	669,668.13
负债总计	-	-	-	11,175,305.60	11,175,305.60
利率敏感度缺口	56,960,339.41	-	-	881,274,389.00	938,234,728.41

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金未持有交易性债券投资（上年度末：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

#### 7.4.13.4.2 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和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

## 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	-	17,488,205.82	-	17,488,205.82
交易性金融资产	-	1,667,829,205.70	-	1,667,829,205.70
应收利息	-	112.24	-	112.24
资产合计	-	1,685,317,523.76	-	1,685,317,523.76
以外币计价的负债				
其他负债	28,059.95	-	-	28,059.95
负债合计	28,059.95	-	-	28,059.95
资产负债表 外汇风险敞口净额	-28,059.95	1,685,317,523.76	-	1,685,289,463.81
项目	上年度末 2018年12月31日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
银行存款	-	26,978,003.07	-	26,978,003.07
交易性金融资产	-	891,381,210.83	-	891,381,210.83
应收股利	-	16,453.28	-	16,453.28

				8
应收利息	-	183.69	-	183.69
资产合计	-	918,375,850.87	-	918,375,850.87
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	4,702,305.22	-	4,702,305.22
其他负债	114,552.85	-	-	114,552.85
负债合计	114,552.85	4,702,305.22	-	4,816,858.07
资产负债表外汇风险敞口净额	-114,552.85	913,673,545.65	-	913,558,992.80

#### 7.4.13.4.2.2 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		
	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（2019年12月31日）	上年度末（2018年12月31日）
分析	1. 所有外币相对人民币升值 5%	84,264,473.19	45,677,949.64
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-84,264,473.19	-45,677,949.64

#### 7.4.13.4.3 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的股票，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，采用“自上而下和自下而上相结合”

的策略，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，做出资产配置及投资组合构建的策略；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。本基金投资于标普香港上市中国中小盘指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产的 80%；投资于现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。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 VaR(Value at Risk) 指标等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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 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	1,667,829,205.70	93.98	891,381,210.83	95.01
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	1,667,829,205.70	93.98	891,381,210.83	95.01

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
	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(2019 年 12 月 31 日)	上年度末(2018 年 12 月 31 日)
分析	1. 业绩比较基准	85,454,183.20	45,362,035.35

	(附注 7.4.1) 上升 5%		
	2. 业绩比较基准 (附注 7.4.1) 下降 5%	-85,454,183.20	-45,362,035.35

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

#### 7.4.14 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) 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。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于本报告期末，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次的余额为 1,667,829,205.70 元，属于第三层次的余额为零元，无属于第二层次的余额(上年度末：第一层次 889,784,809.47 元，第二层次 1,596,401.36 元，无第三层次)。

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

于本报告期末，本基金持有公允价值归属于第三层次的金融工具的金额为零元，本期计入损益的损失为 1,596,401.36 元，计入损益的损失计入利润表中的公允价值变动收益等项目。使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值采用成本法及相关估值技术确定，不可观察输入值为净资产，与公允价值之间为正相关(上年度末：无)。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（上年度末：同）。

(d) 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。

(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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	1,667,829,205.70	93.28
	其中：普通股	1,667,829,205.70	93.28
	存托凭证	-	-
	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	116,548,445.76	6.52
8	其他各项资产	3,653,839.47	0.20
9	合计	1,788,031,490.93	100.00

### 8.2 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	1,667,829,205.70	93.98
合计	1,667,829,205.70	93.98

### 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

#### 8.3.1 期末指数投资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(%)
基础材料	111,184,408.86	6.26
消费者非必需品	216,298,676.57	12.19
消费者常用品	250,575,012.10	14.12
能源	18,610,617.79	1.05
金融	80,674,409.92	4.55
医疗保健	208,382,908.78	11.74
工业	189,885,460.86	10.70
信息技术	215,836,910.02	12.16
电信服务	14,641,524.10	0.83
公用事业	140,204,950.54	7.90
房地产	221,534,326.16	12.48
合计	1,667,829,205.70	93.98

### 8.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

### 8.4 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

#### 8.4.1 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	SUNAC ORD	融创中国控股有限公司	1918 HK	香港联合交易所	中国香港	1,535,000	64007288.07	3.61
2	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇	2382 HK	香港	中国	475,200	57423511.09	3.24

		光 学 科 技		联 合 交 易 所	香 港			
3	CHINA PHARMACEUTICAL	石 药 集 团	1093 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	3,110, 000	5176157 2.36	2. 92
4	CHINA MENGNIU DAIRY	蒙 牛 乳 业	2319 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,770, 000	4994421 3.9	2. 81
5	Geely Automobile Holdings Limited	吉 利 汽 车	175 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	3,486, 000	4758978 1.58	2. 68
6	WH GROUP LTD	万 洲 国 际	288 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	6,498, 500	4686087 1.96	2. 64
7	CHINA RESOURCES ETPR	华 润 创 业	291 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	906,00 0	3497895 4.91	1. 97

				所				
8	China Conch Venture Holdings Limited	海螺创业	586 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,064, 000	3240573 7.28	1. 83
9	WUXI BIO	药明生物	2269 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	343,50 0	3035464 7.42	1. 71
10	AAC TECHNOLOGIES HOL	瑞声科技	2018 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	486,50 0	2963419 3.96	1. 67
11	GUANGDONG INVEST	粤海投资	270 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,928, 000	2815114 0.59	1. 59
12	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	中国旺旺控股	151 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	4,226, 000	2755892 2.52	1. 55
13	LI NING CO	李宁	2331 HK	香港	中国	1,183, 500	2475463 3.96	1. 39

				联合交易所	香港			
14	HENGAN INTL	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港联合交易所	中国香港	451,000	2242182 1.29	1.26
15	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	中芯国际	981 HK	香港联合交易所	中国香港	2,028,000	2169070 3.57	1.22
16	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	华润燃气	1193 HK	香港联合交易所	中国香港	550,000	2108666 1.2	1.19
17	CHINA NATIONAL BM-H	中国建材	3323 HK	香港联合交易所	中国香港	2,598,400	2025007 4.34	1.14
18	SINOPHARM GROUP CO-H	国药控股	1099 HK	香港联合交易所	中国香港	780,800	1989864 1.93	1.12

				交易所				
19	LENOVO GROUP LTD	联想集团	992 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	4,198, 000	1966733 3.62	1. 11
20	WEICHAI POWER CO LTD	潍柴动力	2338 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,264, 000	1861445 1.72	1. 05
21	碧桂园服务	碧桂园服务	6098 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	778,00 0	1829406 7.05	1. 03
22	SHIMAO PROPERTY HLDG	世茂房地产	813 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	665,00 0	1798994 9.74	1. 01
23	FRANSHION PROPERTIES	中国金茂	817 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	3,152, 000	1713863 6.26	0. 97

24	HHAIER ELECTRONICS GROUP CO	海尔电器	1169 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	779,00 0	1699173 7.3	0. 96
25	中国太平	中国太平	966 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	972,20 0	1682534 9.75	0. 95
26	广汽集团	广汽集团	2238 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,902, 000	1652660 3.53	0. 93
27	KunLun Energy	昆仑能源	135 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,644, 000	1629488 3.16	0. 92
28	XINYI GLASS HOLDINGS	信义玻璃	868 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,666, 000	1540125 3.03	0. 87
29	TINGYI (CAYMAN) HLDG	康博控股	322 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,278, 000	1522593 0.97	0. 86

				交易所				
30	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	旭辉控股集团	884 HK	香港联合交易所	中国香港	2,482,000	14651718.08	0.83
31	BRILLIANCE CHINA	华晨中国汽车控股有限公司	1114 HK	香港联合交易所	中国香港	2,018,000	14606087.04	0.82
32	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	北控水务集团	371 HK	香港联合交易所	中国香港	4,044,000	14272785.22	0.80
33	CHINA EVERBRIGHT INT	中国光大国际	257 HK	香港联合交易所	中国香港	2,360,000	13212755	0.74
34	SHANDONG WEIGAO GP M	威高股份	1066 HK	香港联合交易所	中国香港	1,560,000	13051872.91	0.74

				交易所				
35	INNOVENT BIOLOGICS INC	信达生物-B	1801 HK	香港联合交易所	中国香港	545,000	1296171 2.66	0.73
36	ZIJIN MINING GROUP	紫金矿业	2899 HK	香港联合交易所	中国香港	3,704,000	1287372 0.19	0.73
37	KINGSOFT CORP LTD	金山软件	3888 HK	香港联合交易所	中国香港	706,000	1277489 7.74	0.72
38	CHINA RESOURCES CEMENT	华润水泥控股	1313 HK	香港联合交易所	中国香港	1,436,000	1276049 3.59	0.72
39	CGN POWER CO LTD-H	中广核电力	1816 HK	香港联合交易所	中国香港	6,697,000	1247800 0.41	0.70

40	Sun Art Retail Group Ltd	高鑫零售	6808 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,448, 000	1225749 5.21	0. 69
41	CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	中金公司	3908 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	904,80 0	1217373 6.19	0. 69
42	MINTH GROUP LTD	敏实集团	425 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	478,00 0	1177502 8.1	0. 66
43	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	颐海国际	1579 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	287,00 0	1174896 0.9	0. 66
44	TSINGTAO BREW CO	青岛啤酒	168 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	250,00 0	1172352 0.75	0. 66
45	CHINA RESOURCE POWER	华润电力	836 HK	香港 联合	中国 香港	1,178, 000	1154420 3.51	0. 65

				交易所				
46	CHINA OILFIELD SER	中海油服	2883 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,054, 000	1153753 8.91	0. 65
47	信义光能	信义光能	968 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,242, 000	1110611 3.34	0. 63
48	DONGFENG MOTOR GRP-H	东风集团股份	489 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,676, 000	1100472 8.96	0. 62
49	GREAT WALL AUTOMOBIL	长城汽车	2333 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,093, 000	1079923 7.03	0. 61
50	GENSCRIPT BIOTECH CORP	金斯瑞生物科技	1548 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	670,00 0	1062305 5.02	0. 60

51	ZTE CORP-H	中兴通讯	763 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	497,00 0	1061808 3.44	0. 60
52	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	阿里影业	1060 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	8,600, 000	1055407 9.96	0. 59
53	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	金蝶国际	268 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,502, 000	1048114 5.55	0. 59
54	AGILE PROPERTY HOLDI	雅居乐集团	3383 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	974,00 0	1022557 9.52	0. 58
55	BEIJING ENTERPRISES	北京控股	392 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	319,00 0	1021569 9.07	0. 58
56	CHINA MERCHANTS HLDG	招商局国	144 HK	香港 联合	中国 香港	862,00 0	1017709 9.9	0. 57

		际		交易所				
57	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	新城发展控股	1030 HK	香港联合交易所	中国香港	1,156,000	9816745.53	0.55
58	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	康哲药业	867 HK	香港联合交易所	中国香港	968,000	9729030.75	0.55
59	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO	龙光地产	3380 HK	香港联合交易所	中国香港	828,000	9701512.39	0.55
60	KINGBOARD CHEMICAL H	建滔集团	148 HK	香港联合交易所	中国香港	438,000	9691085.51	0.55
61	SHENZ INTL HLDG	深圳国际	152 HK	香港联合交易所	中国香港	631,500	9684528.4	0.55

62	CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	银河证券	6881 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,307, 500	9487586 .69	0. 53
63	Wuxi AppTec Co Ltd	药明康德	2359 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	109,50 0	9480196 .5	0. 53
64	China Aoyuan Property Group Ltd	中国 奥园	3883 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	829,00 0	9431040 .57	0. 53
65	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	中升控股	881 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	328,00 0	9372725 .3	0. 53
66	ZHUZHOU CSR TIME ELE	中车时代电气	3898 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	367,30 0	9278363 .83	0. 52
67	TRAVELSKY TECH-HLDGS	中国 民航	696 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	536,00 0	9132226 .28	0. 51

		信息网络		交易所				
68	CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	信达资产管理	1359 HK	香港联合交易所	中国香港	5,715,000	9061307.38	0.51
69	AIR CHINA LTD-H	中国国航	753 HK	香港联合交易所	中国香港	1,270,000	8998737.15	0.51
70	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	龙源电力	916 HK	香港联合交易所	中国香港	2,022,000	8929547.1	0.50
71	HUANENG POWER INTL	华能国际电力股份有限公司	902 HK	香港联合交易所	中国香港	2,460,000	8682258.07	0.49
72	GUANGZHOU R&F PROP-H	富力地产	2777 HK	香港联合交易所	中国香港	664,000	8553194.09	0.48

				交易所				
73	HUANENG RENEWA-H	华能新能源	958 HK	香港联合交易所	中国香港	3,150,000	8549772.21	0.48
74	GF Security Co., Ltd	广发证券	1776 HK	香港联合交易所	中国香港	997,800	8482250.11	0.48
75	NINE DRAGONS PAPER	玖龙纸业	2689 HK	香港联合交易所	中国香港	1,169,000	8482051.24	0.48
76	CHINA COMMUNICATIONS	中国通信服务	552 HK	香港联合交易所	中国香港	1,648,000	8385074.1	0.47
77	Tongcheng-Elong Holdings Limited	同程艺龙	780 HK	香港联合交易所	中国香港	657,200	8230118.49	0.46

78	SHANGHAI PHARMACEUTI	上海医药	2607 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	558,90 0	7589875 .86	0. 43
79	KWG PROPERTY HOLDING LTD	合景泰富	1813 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	771,50 0	7546749 .43	0. 43
80	CHINA EVERBRIGHT LTD	中国光大控股	165 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	568,00 0	7408172 .26	0. 42
81	CHINA MOLYBDENUM-H	洛阳钼业	3993 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,457, 000	7351111 .08	0. 41
82	JIANGXI COPPER IND	江西铜业	358 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	764,00 0	7336509 .86	0. 41
83	GREENTOWN CHINA HLDG	绿城中国	3900 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	842,00 0	7218141 .49	0. 41

				交易所				
84	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	中国建筑国际	3311 HK	香港联合交易所	中国香港	1,130,000	7166598.31	0.40
85	FORShanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co., Ltd	复星医药	2196 HK	香港联合交易所	中国香港	337,500	7104655.13	0.40
86	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP	福耀玻璃	3606 HK	香港联合交易所	中国香港	332,000	7092965.2	0.40
87	YANZHOU COAL MIN CO	兖州煤业	1171 HK	香港联合交易所	中国香港	1,128,000	7073078.88	0.40
88	Zhenro Properties Group Limited	正荣地产	6158 HK	香港联合交易所	中国香港	1,405,000	7047997.04	0.40

89	CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	华润医药	3320 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,075, 500	6965464 .35	0. 39
90	Dali Foods Group Company Limited	达利食品	3799 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,347, 000	6962172 .36	0. 39
91	TIMES PPT	时代中国控股	1233 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	497,00 0	6918449 .34	0. 39
92	BEIJING C. INTL AIRPT	北京首都机场	694 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,006, 000	6803717 .83	0. 38
93	GUANGZHOU INVMT CO	越秀地产	123 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	4,130, 000	6659228 .52	0. 38
94	SINOTRUK HONG KONG	中国重汽	3808 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	440,00 0	6550659 .98	0. 37

				交易所				
95	CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	中国华融	2799 HK	香港联合交易所	中国香港	5,778,000	6366254.71	0.36
96	ALUMINIUM CORP CHINA	中国铝业股份有限公司	2600 HK	香港联合交易所	中国香港	2,640,000	6314174.06	0.36
97	BOSIDENG INTL HLDGS	波司登	3998 HK	香港联合交易所	中国香港	2,488,000	6262648.8	0.35
98	ZHEJIANG EXPRESS CO	浙江沪杭甬	576 HK	香港联合交易所	中国香港	976,000	6207397.09	0.35
99	GREENTOWN SERVICE GROUP	绿城服务集团	2869 HK	香港联合交易所	中国香港	802,000	6113716.42	0.34

		有限公司		所				
10 0	绿叶制药	绿叶制药	2186 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,168, 000	6110222 .87	0. 34
10 1	LIJUN INTL PHARM	石四药集团	2005 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,064, 000	6014123 .6	0. 34
10 2	UNI-PRESIDENT CHINA	统一企业中国	220 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	803,00 0	5883966 .76	0. 33
10 3	SINO-OCEAN LAND HLDG	远洋地产	3377 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,065, 500	5791231 .14	0. 33
10 4	BYD ELECTRONIC INTL	比亚迪电子	285 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	428,00 0	5743239 .72	0. 32

10 5	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	中航科工	2357 HK	香港 联合 交易 所	中 国 香 港	1,806, 000	5678403 .17	0. 32
10 6	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS	中骏集团控股	1966 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,385, 000	5632575 .06	0. 32
10 7	银泰百货	银泰商业	1833 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	108,60 0	5530465 .1	0. 31
10 8	重庆农村商业银行	重庆农村商业 银行	3618 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,545, 000	5508240 .8	0. 31
10 9	ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	众安在线	6060 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	213,00 0	5361512 .03	0. 30
11 0	CHINA EASTERN AIRLIN	东方航空	670 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,366, 000	5286105 .27	0. 30

				交易所				
11 1	ZHAOJIN MINING INDUS	招金矿业	1818 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	680,00 0	5244612 .74	0. 30
11 2	KINGBOARD LAMINATES	建滔积层板	1888 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	603,00 0	5217900 .58	0. 29
11 3	A-LIVING SERVICES CO LTD-H	雅生活服务	3319 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	216,25 0	5210864 .23	0. 29
11 4	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	中国软件国际	354 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,319, 000	5198748 .81	0. 29
11 5	CHINA SOUTHERN AIR H	南方航空	1055 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,032, 000	4844091 .59	0. 27

11 6	3SBIO	三生制药	1530 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	516,00 0	4668447 .05	0. 26
11 7	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	佳兆业集团	1638 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,380, 000	4598576 .21	0. 26
11 8	中国宏桥	中国宏桥	1378 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,083, 000	4559609 .78	0. 26
11 9	YUZHOU PROPERTIES CO	禹洲地产	1628 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,179, 000	4530774 .62	0. 26
12 0	LEE & MAN MANUFA	理文造纸	2314 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	847,00 0	4476481 .39	0. 25
12 1	BAIC MOTOR	北京汽车	1958 HK	香港 联合	中国 香港	1,123, 500	4448327 .03	0. 25

				交易所				
12 2	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	华虹半导体	1347 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	276,00 0	4381009 .16	0. 25
12 3	XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	金风科技	2208 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	532,29 4	4315205 .79	0. 24
12 4	SINOPEC SHANGHAI PET	上海石化	338 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,028, 000	4269108 .32	0. 24
12 5	阅文集团	阅文集团	772 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	140,40 0	4087444 .14	0. 23
12 6	BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDING	合生元	1112 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	138,00 0	3986668 .89	0. 22

12 7	GUANGZHOU PHARMAC-H	广州药业	874 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	146,00 0	3478851 .21	0. 20
12 8	宇华教育	中国宇华教育集团有限公司	6169 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	726,00 0	3427272 .2	0. 19
12 9	MAANSHAN IRON&STEEL	马钢股份	323 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,170, 000	3311877 .82	0. 19
13 0	Shandong Gold Mining Co Ltd	山东黄金	1787 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	195,25 0	3239167 .35	0. 18
13 1	YICHANG HEC CHANGJIANG PHA-H	东阳光药	1558 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	77,200	3060074 .06	0. 17

13 2	中教控股	中国教育集团控股有限公司	839 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	326,00 0	2978647 .66	0. 17
13 3	MINMETALS RESOURCES	五矿资源	1208 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,412, 000	2959728 .78	0. 17
13 4	DONGYUE GROUP	东岳集团	189 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	727,00 0	2813322 .5	0. 16
13 5	CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	枫叶教育	1317 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	980,00 0	2791608 .79	0. 16
13 6	ANGANG STEEL CO LTD-	*S T 鞍 钢	347 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	959,20 0	2783912 .25	0. 16

13 7	LONKING HOLDINGS LTD	中国 龙工	3339 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,268, 000	2657886 .75	0. 15
13 8	SKYWORTH DIGITAL HDG	创 维 数 码	751 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	1,114, 000	2245272 .57	0. 13
13 9	JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	佳 源 国 际 控 股	2768 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	804,00 0	2196631 .72	0. 12
14 0	BELLE INTERNATIONAL	中 国 东 方 集 团	581 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	746,00 0	2158453 .57	0. 12
14 1	ZALL DEVELOPMENT GROUP	卓 尔 智 联	2098 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	2,759, 000	1878307 .34	0. 11
14 2	MEITU INC	美 图 公 司	1357 HK	香港 联合	中国 香港	1,098, 500	1613783 .5	0. 09

				交易所				
14 3	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	长飞 光纤 光缆	6869 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	105,50 0	1462934 .15	0. 08
14 4	COFCO Meat Holdings Limited	中粮 肉食	1610 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	516,00 0	1021511 .68	0. 06
14 5	CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	辉山 乳业	6863 HK	香港 联合 交易所	中国 香港	4,338, 000	0	0. 00

**8.4.2 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权益投资明细**  
报告期末，本基金未持有积极投资。

**8.5 报告期内权益投资组合的重大变动**

**8.5.1 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

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	WH GROUP LTD	288 HK	56,108,234.20	5.98
2	Geely Automobile Holdings Limited	175 HK	49,024,733.75	5.23
3	CHINA MENGNIU DAIRY	2319 HK	38,767,610.79	4.13
4	SUNAC ORD	1918 HK	37,596,704.41	4.01
5	CHINA PHARMACEUTICAL	1093 HK	32,220,564.88	3.43

6	SUNNY OPTICAL TECH	2382 HK	29,854,560.07	3.18
7	LI NING CO	2331 HK	26,524,610.73	2.83
8	CHINA RESOURCES ETPR	291 HK	24,750,731.64	2.64
9	China Conch Venture Holdings Limited	586 HK	22,777,417.75	2.43
10	AAC TECHNOLOGIES HOL	2018 HK	22,744,097.71	2.42
11	GUANGDONG INVEST	270 HK	21,798,663.41	2.32
12	HENGAN INTL	1044 HK	20,901,517.73	2.23
13	ANTA SPORTS PRODUCTS	2020 HK	20,413,434.50	2.18
14	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	151 HK	19,919,160.14	2.12
15	WUXI BIO	2269 HK	19,427,284.76	2.07
16	LENOVO GROUP LTD	992 HK	18,313,389.03	1.95
17	SINOPHARM GROUP CO-H	1099 HK	17,627,742.14	1.88
18	广汽集团	2238 HK	16,438,183.32	1.75
19	ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1060 HK	16,173,644.16	1.72
20	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	981 HK	15,269,878.07	1.63

注:买入金额不包括相关交易费用。

### 8.5.2 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	ANTA SPORTS PRODUCTS	2020 HK	47,428,703.27	5.06
2	WH GROUP LTD	288 HK	44,302,342.85	4.72
3	CHINA MENGNIU DAIRY	2319 HK	26,948,434.38	2.87
4	SUNAC ORD	1918 HK	24,616,692.15	2.62
5	CHINA PHARMACEUTICAL	1093 HK	23,229,261.01	2.48
6	LI NING CO	2331 HK	21,652,243.05	2.31
7	China Conch Venture Holdings Limited	586 HK	19,736,569.34	2.10
8	SUNNY OPTICAL	2382 HK	18,831,099.32	2.01

	TECH			
9	CHINA RESOURCES ETPR	291 HK	17,922,282.14	1.91
10	平安好医生	1833 HK	15,784,704.01	1.68
11	HENGAN INTL	1044 HK	15,286,090.22	1.63
12	GUANGDONG INVES T	270 HK	14,641,105.60	1.56
13	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	151 HK	13,867,603.12	1.48
14	SEMICONDUCTOR M ANUFACTURING	981 HK	11,914,590.29	1.27
15	LENOVO GROUP L TD	992 HK	11,882,716.14	1.27
16	SINOPHARM GROUP CO-H	1099 HK	11,763,474.82	1.25
17	WUXI BIO	2269 HK	10,704,102.21	1.14
18	GENSCRIPT BIOTE CH CORP	1548 HK	10,661,454.49	1.14
19	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	1193 HK	9,933,684.88	1.06
20	HAITIAN INTL H LDGS-R	1882 HK	9,404,977.59	1.00

注：卖出金额不包括相关交易费用。

### 8.5.3 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	1,412,020,947.76
卖出收入（成交）总额	964,235,629.76

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

### 8.6 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。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 8.10 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

本基金本报告期末未持有基金。

## 8.11 投资组合报告附注

### 8.11.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

### 8.11.2

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。

### 8.11.3 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	61,104.04
2	应收证券清算款	835,991.11
3	应收股利	624,306.35
4	应收利息	25,854.99
5	应收申购款	2,106,582.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,653,839.47

### 8.11.4 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处于转股期的可转换债券。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 8.11.5.2 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股票。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份 额	持有人户 数(户)	户均持有 的基金份	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

级别		额	持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
香港中小	115,982	9,963.88	615,704,947.30	53.28	539,926,041.02	46.72
华宝香港中小C	1,345	4,284.51	0.00	0.00	5,762,659.60	100.00
合计	117,327	9,898.78	615,704,947.30	53.01	545,688,700.62	46.99

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

### 香港中小

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	冀燕彬	2,717,000.00	4.26
2	张自然	1,788,624.00	2.80
3	邓荣	1,693,828.00	2.65
4	张巍	1,639,003.00	2.57
5	郭昕	1,157,800.00	1.81
6	浙江福得尔电器有限公司	973,451.00	1.52
7	宁波万坤投资管理合伙企业(有限合伙)一万坤东方点钰指数增强1号私募证券投资基金	886,732.00	1.39
8	陈庆林	806,374.00	1.26
9	常峰	797,700.00	1.25
10	兴业国际信托有限公司—鼎润1期价值精	750,000.00	1.17

	选证券投资集合资金 信托		
--	-----------------	--	--

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	香港中小	156,343.69	0.0135
	华宝香港中小 C	1,364.98	0.0237
	合计	157,708.67	0.0136

### 9.4 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情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	香港中小	0
	华宝香港中小 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	香港中小	0
	华宝香港中小 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	香港中小	华宝香港中小 C
基金合同生效日 (2016年6月24日) 基金份额总额	431,503,809.43	-
本报告期期初基金份额总额	789,850,172.32	336,178.28
本报告期基金总申购份额	855,877,391.43	8,199,647.37
减：本报告期基金总赎回份额	490,096,575.43	2,773,166.05
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

本报告期末基金份额总额	1,155,630,988.32	5,762,659.60
-------------	------------------	--------------

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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、基金管理人的重大人事变动

基金管理人于 2019 年 10 月 26 日发布《华宝基金管理有限公司关于公司督察长变更公告》，自 2019 年 10 月 25 日起，刘月华不再担任公司督察长职务，由公司总经理黄小蕙代行督察长职务。

基金管理人于 2019 年 10 月 26 日发布《华宝基金管理有限公司关于公司副总经理变更公告》，自 2019 年 10 月 25 日起，欧江洪不再担任公司副总经理职务。

#### 2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 11.3 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人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 60,000.00 元人民币。基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之

日起至本报告期末。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、2019 年 10 月，基金管理人收到中国证监会上海监管局《关于对华宝基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，并对公司相关责任人员采取出具警示函的措施。公司高度重视并逐一落实各项整改要求，进一步提升公司内部控制和风险管理能力。2020 年 1 月，公司已通过上海证监局的检查验收。

2、本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
招商证券	1	1,110,513,812.72	46.74%	888,399.93	53.77%	-
中金国际	1	580,556,316.84	24.43%	464,443.78	28.11%	-
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	1	355,585,079.83	14.96%	142,233.65	8.61%	-
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	1	266,012,037.43	11.19%	106,418.22	6.44%	-
长江证券	1	63,503,574.35	2.67%	50,803.89	3.07%	-
BOC International Holdings Limited	1	-	-	-	-	-

CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONG KONG SECURITIES LIMITED	1	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准： 资质雄厚，信誉良好；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需 要，并能为本基金提供全面的信息服 务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

2、本报告期无新增交易单元。

### 11.7.2 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	权证交易	基金交易
	成交金额	成交金额	成交金额	成交金额
	占当期债券成交总额的比例	占当期债券回购成交总额的比例	占当期权证成交总额的比例	占当期基金成交总额的比例
招商证券	-	-	-	-
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	-	-	-	-
BOC International Holdings Limited	-	-	-	-

CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONG KONG SECURITIES LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-
中金国际	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-

### 11.8 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	华宝基金管理有限公司旗下基金资产净值公告	基金管理人网站	2019-01-01
2	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加北京百度百盈基金销售有限公司为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报及基金管理人网站	2019-01-10
3	关于华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）2019 年开放日的提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-16
4	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加宜信普泽（北京）基金销售有限公司为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报及基金管理人网站	2019-01-18
5	华宝基金管理有限公司关于参加宜信普泽（北京）基金销售有限公司费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报及基金管理人网站	2019-01-18
6	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）2018 年第 4 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-21
7	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）	基金管理人网站	2019-01-29
8	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）摘要	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-29
9	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增开源证券股份有限公司为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-02-13
10	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）2018 年度报告	基金管理人网站	2019-03-30
11	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）2018 年度报告（摘要）	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-30
12	关于华宝现金宝货币基金 E 类份额转换、赎回转申购业务费率优惠公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-04-15
13	华宝标普香港上市中国中小盘基金（LOF）因香港交易所休市暂停申购赎回及定期定额投资业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-04-16
14	华宝标普香港上市中国中小盘指数证	上海证券报及基金管理	2019-04-19

	券投资基金 (LOF) 2019 年第 1 季度报告	人网站	
15	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 因香港交易所休市暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-05-08
16	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加通华财富（上海）基金销售有限公司为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-06-12
17	关于华宝现金宝 E 货币基金定期转换、定期赎回转申购业务费率优惠公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-06-18
18	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 因香港交易所休市暂停申购、赎回及定期定额投资业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-06-26
19	华宝基金管理有限公司旗下基金资产净值公告	基金管理人网站	2019-06-30
20	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加北京新浪仓石基金销售有限公司为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-07-04
21	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 2019 年第 2 季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2019-07-17
22	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 招募说明书（更新）	基金管理人网站	2019-08-07
23	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 招募说明书（更新）摘要	上海证券报及基金管理人网站	2019-08-07
24	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增国盛证券为代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-08-29
25	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 2019 年半年度报告	基金管理人网站	2019-08-29
26	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 2019 年半年度报告（摘要）	上海证券报及基金管理人网站	2019-08-29
27	华宝基金关于旗下部分开放式基金新增代销机构的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-09-06
28	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金 (LOF) 2019 年第 3 季度报告	基金管理人网站	2019-10-22

29	华宝基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加上海长量基金销售有限公司为代销机构及费率优惠的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-11-21
30	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）	基金管理人网站	2019-11-30
31	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金合同	基金管理人网站	2019-11-30
32	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）摘要	上海证券报及基金管理人网站	2019-11-30
33	华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）托管协议	基金管理人网站	2019-11-30
34	华宝基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报及基金管理人网站	2019-11-30
35	华宝标普香港上市中国中小盘基金（LOF）因香港交易所休市暂停申购赎回及定期定额投资业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-12-20

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20190101~20190612	208,301,271.40	0.00	0.00	208,301,271.40	17.94
	2	20190101~20190522	216,934,926.15	0.00	91,500,000.00	125,434,926.15	10.80
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2019 年 11 月 30 日发布《华宝基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同的公告》，公司根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》，对旗下部分基金基金合同有关条款进行修订并相应修订了托管协议，具体修订内容详见公司公告，请投资者予以关注。

基金管理人于 2019 年 10 月 26 日发布《华宝基金管理有限公司关于公司督察长变更公告》，自 2019 年 10 月 25 日起，刘月华不再担任公司督察长职务，由公司总经理黄小蕙代行督察长职务。

基金管理人于 2019 年 10 月 26 日发布《华宝基金管理有限公司关于公司副总经理变更公告》，自 2019 年 10 月 25 日起，欧江洪不再担任公司副总经理职务。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；

华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金合同；

华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）招募说明书；

华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）托管协议；

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；

基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

### 13.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2020 年 3 月 30 日