

天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 31 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月27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2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§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	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
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	49
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	49
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	49
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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51

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情况.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	53
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	54
10.8 其他重大事件	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金	
基金简称	天弘恒生港股通高股息低波动指数	
基金主代码	023410	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年03月18日	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
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	165,750,772.82份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	天弘恒生港股通高股息低波动指数C
下属分级基金的交易代码	023410	023411
报告期末下属分级基金的份额总额	121,887,100.55份	43,863,672.27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的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。本基金的投资策略包括：股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略。
业绩比较基准	恒生港股通高股息低波动指数收益率（使用估值汇率

	折算)×95%+银行活期存款利率(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。本基金主要投资香港证券市场,需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		天弘基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	王小飞
	联系电话	022-83310208	021-60637103
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-986-8888	021-60637228
传真		022-83865564	021-60635778
注册地址		天津自贸试验区(中心商务区)新华路3678号宝风大厦(新金融大厦)16层02单元3号房间	北京市西城区金融大街25号
办公地址		天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		300203	100033
法定代表人		黄辰立	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及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	天弘基金管理有限公司	天津市河西区马场道59号天津国际 经济贸易中心A座16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 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	天弘恒生港股通高 股息低波动指数A	天弘恒生港股通高 股息低波动指数C
本期已实现收益	12,937,501.74	4,235,926.13
本期利润	-13,798,910.46	-6,095,981.89
加权平均基金份额本期利润	-0.0794	-0.1002
本期加权平均净值利润率	-7.19%	-9.11%
本期基金份额净值增长率	-12.40%	-12.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
期末可供分配利润	-7,428,135.35	-2,829,894.85
期末可供分配基金份额利润	-0.0609	-0.0645
期末基金资产净值	114,458,965.20	41,033,777.42
期末基金份额净值	0.9391	0.9355
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-6.09%	-6.45%

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、期末可供分配利润为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。

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

天弘恒生港股通高股息低波动指数A

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	-13.76%	0.80%	-15.59%	0.77%	1.83%	0.03%
过去六个月	-12.40%	0.84%	-15.57%	0.82%	3.17%	0.02%
过去一年	-7.93%	0.78%	-12.57%	0.77%	4.64%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	-6.09%	0.69%	-7.22%	0.91%	1.13%	-0.22%

天弘恒生港股通高股息低波动指数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	-13.83%	0.80%	-15.59%	0.77%	1.76%	0.03%
过去六个月	-12.52%	0.84%	-15.57%	0.82%	3.05%	0.02%
过去一年	-8.20%	0.78%	-12.57%	0.77%	4.37%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	-6.45%	0.69%	-7.22%	0.91%	0.77%	-0.22%

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

天弘恒生港股通高股息低波动指数A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2025年03月18日-2026年06月30日)



天弘恒生港股通高股息低波动指数C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2025年03月18日-2026年06月30日)



注：1、本基金合同于2025年03月18日生效。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2025年03月18日至2025年09月17日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均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

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本基金管理人"）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2026年06月30日，公司共管理运作267只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
沙川	本基金基金经理	2025年03月18日	-	15年	男，数学硕士。历任中国中投证券有限责任公司金融工程助理分析师。2013年9月加盟本公司，历任研究员。

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规有关规定及基金合同相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规的有关规定以及基金合同的相关约定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因不公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

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

本基金在2026年上半年按照基金合同约定采用完全复制的投资策略来控制跟踪误差，并力争在跟踪误差允许范围内获取更多收益。

期间基金整体运行平稳，日均跟踪偏离和年化跟踪误差均控制在合理范围内。日均跟踪偏离和跟踪误差主要来自基金每日的申购赎回导致的基金仓位变化，指数成分股调

整导致的结构偏离，指数汇率与基金估值汇率的差异，以及个别股票估值调整导致的当日涨幅偏离和停牌导致的结构偏离。

福寿园（1448.HK）于2026年3月20日停牌，于6月30日调出本基金所跟踪指数，由于其停牌期间发布重大利空信息，所以本基金基于对公司基本面的研究分析和借鉴同业经验对其进行了估值调整，导致当日跟踪偏离较大。由于停牌无法交易，本基金尚无法实现对该股票的卖出调整，这也导致基金持仓结构与指数存在差异。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2026年06月30日，天弘恒生港股通高股息低波动指数A基金份额净值为0.9391元，天弘恒生港股通高股息低波动指数C基金份额净值为0.9355元。报告期内份额净值增长率天弘恒生港股通高股息低波动指数A为-12.40%，同期业绩比较基准增长率为-15.57%；天弘恒生港股通高股息低波动指数C为-12.52%，同期业绩比较基准增长率为-15.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年上半年，国内GDP增长4.7%，在一季度超预期开局的情况下，二季度有所回落。从结构看，全球AI投资热潮，带动了出口和生产端的增长；但投资端，基建投资放缓，制造业产能过剩，房地产尚无起色；内需方面，由于出口利润主要集中在高新技术产品，且地缘扰动导致的原材料价格上涨并未有效向下游传导，劳动密集型行业利润受到挤压，压制了居民收入和消费，内需鲜有亮点。

展望下半年，单纯依靠出口支撑经济风险较高，财政政策会聚焦在内需的投资和消费方向。但由于经济增长目标变为区间，或意味着决策层容忍度提高，所以也不宜过高预期政策力度和范围，更多是托底性质。货币政策方面，下半年随着输入性因素缓和，货币政策大概率维持现状，宏观流动性保持宽松水平。

上半年港股市场表现不佳，主要原因一是加息预期下美元走强带来的外资流出压力；二是AI行情主要集中在产业上游硬件，港股相关公司占比较低；三是权重股业绩走低压力。而港股红利板块由于南向资金的持续买入表现相对较好。下半年，美联储加息大概率不会兑现，美元有走弱可能，港股汇率压力或有缓解，而AI行情也可能外溢出现风格转换，所以港股表现或好于上半年。

4.6 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相关指引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。本基金管理人设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，确

保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。

本基金托管人根据法律法规要求履行基金估值及净值计算的复核责任。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	16,293,317.13	24,606,220.57
结算备付金		4,773.18	4,744.52
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	146,649,867.06	308,580,831.74
其中：股票投资		146,649,867.06	308,580,831.74
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		7,985,819.04	-
应收股利		2,590,024.04	668,643.33
应收申购款		249,197.14	450,640.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		173,772,997.59	334,311,080.51
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	1,508,109.18

应付赎回款		18,089,911.27	7,705,621.08
应付管理人报酬		80,885.54	141,645.24
应付托管费		16,177.11	28,329.05
应付销售服务费		13,672.34	21,905.98
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	79,608.71	41,191.40
负债合计		18,280,254.97	9,446,801.93
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	165,750,772.82	303,234,352.08
未分配利润	6.4.7.8	-10,258,030.20	21,629,926.50
净资产合计		155,492,742.62	324,864,278.58
负债和净资产总计		173,772,997.59	334,311,080.51

注：1.报告截止日2026年06月30日，天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金A类基金份额净值0.9391元，天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金C类基金份额净值0.9355元；基金份额总额165,750,772.82份，其中天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金A类基金份额121,887,100.55份，天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金C类基金份额43,863,672.27份。

2.本财务报表的比较期间为2025年03月18日(基金合同生效日)至2025年06月30日(下同)。

6.2 利润表

会计主体：天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年03月18日（基金 合同生效日）至2025年 06月30日
一、营业总收入		-18,927,324.48	19,789,686.45

1.利息收入		8,956.33	2,710,396.44
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,956.33	2,710,396.44
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		18,123,483.44	3,890,306.78
其中：股票投资收益	6.4.7.10	13,819,097.54	-577,363.20
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	4,304,385.90	4,467,669.98
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-37,068,320.22	13,187,638.12
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	8,555.97	1,345.11
减：二、营业总支出		967,567.87	2,577,371.93
1.管理人报酬		645,672.98	1,819,647.10
2.托管费		129,134.58	363,929.42
3.销售服务费		100,051.09	361,352.77
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	92,709.22	32,442.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,894,892.35	17,212,314.52
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,894,892.35	17,212,314.52
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-19,894,892.35	17,212,314.52

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	303,234,352.08	21,629,926.50	324,864,278.58
二、本期期初净资产	303,234,352.08	21,629,926.50	324,864,278.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-137,483,579.26	-31,887,956.70	-169,371,535.96
（一）、综合收益总额	-	-19,894,892.35	-19,894,892.35
（二）、本期基金份额交易产生的净	-137,483,579.26	-11,993,064.35	-149,476,643.61

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	82,268,328.59	8,943,660.05	91,211,988.64
2.基金赎回款	-219,751,907.85	-20,936,724.40	-240,688,632.25
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	165,750,772.82	-10,258,030.20	155,492,742.62
项 目	上年度可比期间 2025年03月18日（基金合同生效日）至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	2,028,394,867.37	-	2,028,394,867.37
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,483,279,967.06	10,784,425.84	-1,472,495,541.22
（一）、综合收益总额	-	17,212,314.52	17,212,314.52
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-1,483,279,967.06	-6,427,888.68	-1,489,707,855.74
其中：1.基金申购款	58,559,463.11	835,686.89	59,395,150.00
2.基金赎回款	-1,541,839,430.17	-7,263,575.57	-1,549,103,005.74

（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	545,114,900.31	10,784,425.84	555,899,326.15

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:

高阳	迟哲	薄贺龙
-----	-----	-----
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

天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金（以下简称“本基金”）系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[2025]147号《关于准予天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于2025年03月18日生效，首次设立募集规模为2,028,394,867.37份基金份额。本基金的运作方式为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金主要投资于标的指数的成份股和备选成份股（含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金可能会少量投资于依法发行上市的非成份股（包括主板、科创板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票与存托凭证、其他港股通标的股票）、债券（包括国债、地方政府债、政府支持债券、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、金融衍生工具（包括国债期货、股指期货、股票期权等）、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可以根据相关法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。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。本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的90%，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于

非现金基金资产的80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外；本基金每个交易日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及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。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会发布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2026年度上半年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2026年06月30日的财务状况以及2026年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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[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[2014]81号文《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]127号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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]140号文《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号文《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》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部 税务总局 中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对本基金从中国内地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。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、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。内地个人投资者通过沪港通、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。对本基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至2027年12月31日。

d) 本基金卖出股票按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。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。对于本基金通过沪港通、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。

e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	500,048.62
等于：本金	500,000.00
加：应计利息	48.62
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	15,793,268.51
等于：本金	15,792,979.24
加：应计利息	289.27
减：坏账准备	-
合计	16,293,317.13

注：其他存款为存放在证券经纪商证券资金账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		178,334,117.53	-	146,649,867.06	-31,684,250.47
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		178,334,117.53	-	146,649,867.06	-31,684,250.47

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

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返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	265.55
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	79,343.16
合计	79,608.71

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 天弘恒生港股通高股息低波动指数A

金额单位：人民币元

项目 (天弘恒生港股通高股息低波动指数A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	224,904,036.01	224,904,036.01
本期申购	43,652,652.29	43,652,652.29
本期赎回（以“-”号填列）	-146,669,587.75	-146,669,587.75

本期末	121,887,100.55	121,887,100.55
-----	----------------	----------------

6.4.7.7.2 天弘恒生港股通高股息低波动指数C

金额单位：人民币元

项目 (天弘恒生港股通高股息低波动指数C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	78,330,316.07	78,330,316.07
本期申购	38,615,676.30	38,615,676.30
本期赎回（以“-”号填列）	-73,082,320.10	-73,082,320.10
本期末	43,863,672.27	43,863,672.27

注：申购含转换转入份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 天弘恒生港股通高股息低波动指数A

单位：人民币元

项目 (天弘恒生港股通高股息低波动指数A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,015,852.93	-5,824,605.95	16,191,246.98
本期期初	22,015,852.93	-5,824,605.95	16,191,246.98
本期利润	12,937,501.74	-26,736,412.20	-13,798,910.46
本期基金份额交易产生的变动数	-14,966,602.72	5,146,130.85	-9,820,471.87
其中：基金申购款	5,849,750.95	-840,487.72	5,009,263.23
基金赎回款	-20,816,353.67	5,986,618.57	-14,829,735.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,986,751.95	-27,414,887.30	-7,428,135.35

6.4.7.8.2 天弘恒生港股通高股息低波动指数C

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
----	-------	-------	---------

(天弘恒生港股通高股息低波动指数C)			
上年度末	7,463,389.39	-2,024,709.87	5,438,679.52
本期期初	7,463,389.39	-2,024,709.87	5,438,679.52
本期利润	4,235,926.13	-10,331,908.02	-6,095,981.89
本期基金份额交易产生的变动数	-4,701,055.03	2,528,462.55	-2,172,592.48
其中：基金申购款	5,563,917.18	-1,629,520.36	3,934,396.82
基金赎回款	-10,264,972.21	4,157,982.91	-6,106,989.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,998,260.49	-9,828,155.34	-2,829,894.85

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	1,299.78
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	7,627.89
结算备付金利息收入	28.66
其他	-
合计	8,956.33

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	216,926,880.37
减：卖出股票成本总额	202,702,144.25
减：交易费用	405,638.58
买卖股票差价收入	13,819,097.54

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期未取得债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期未取得其他衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	4,304,385.90
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	4,304,385.90

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	-37,068,320.22
——股票投资	-37,068,320.22
——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	-37,068,320.22

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	8,555.97
基金转换费收入	-
合计	8,555.97

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,499.67
证券组合费	9,866.39
合计	92,709.22

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，本基金并无须作披露的或有事项。

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，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无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 2026年01月01日 至2026年06月30 日	上年度可比期间 2025年03月18日（基金合同 生效日）至2025年06月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	645,672.98	1,819,647.10
其中：应支付销售机构的客户维护费	319,796.74	896,294.89
应支付基金管理人的净管理费	325,876.24	923,352.21

注:1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.50%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：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日 至2026年06月30 日	上年度可比期间 2025年03月18日（基金合同生 效日）至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	129,134.58	363,929.42

注:支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.10%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：日托管费＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

名称	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	天弘恒生港股通高股息低波动指数C	合计
天弘基金管理有限公司	-	300.61	300.61
中国建设银行股份有限公司	-	62,406.50	62,406.50
合计	-	62,707.11	62,707.11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年03月18日（基金合同生效日）至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	天弘恒生港股通高股息低波动指数C	合计
天弘基金管理有限公司	-	210.56	210.56
中国建设银行股份有限公司	-	300,696.50	300,696.50
合计	-	300,907.06	300,907.06

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘恒生港股通高股息低波动指数C的销售服务费率为0.30%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费＝前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘恒生港股通高股息低波动指数A不收取销售服务费。

3、根据《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，自该规定施行之日起，或对于已发售基金，自其完成基金合同修订及相关调整之日起，投资人通过基金管理人认购/申购的或者通过代销机构认购/申购且持续持有期限超过一年的基金份额不收取销售服务费。本基金按照该法规要求对不应收取的销售服务费将在投资者赎回基金份额或基金合同终止时随赎回款或清算款一并返还给投资者。

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

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

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 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

天弘恒生港股通高股息低波动指数A

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。
天弘恒生港股通高股息低波动指数C

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。

6.4.10.6 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 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年03月18日（基金合同生效日） 至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	500,048.62	1,299.78	500,050.58	127,450.80

注：本基金由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管的银行存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有建设银行的股票460,000股（上年度末：715,000股），估值总额为人民币3,224,231.31元（上年度末：4,966,219.69元），占基金净资产的比例为2.07%（上年度末：1.53%）。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2026年06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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 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
01448	福寿园	2026-03-20	以待刊发有关本公司	0.98	-	-	2,175,000	5,490,298.24	2,134,678.76	-

			内幕消息之公告							
--	--	--	---------	--	--	--	--	--	--	--

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2026年06月30日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2026年06月30日，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.4 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。

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

本基金为股票型指数基金，采用指数复制投资策略，按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在日常经营活动中面临的与这些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紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资

到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，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。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人中国建设银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，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，本基金以非约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券，本基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，本基金的基金管理人对借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近1年的分类结果为A类，违约风险可能性很小；在银行间同业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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

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。此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

本基金于报告期末的卖出回购金融资产款（若有）计息且利息金额不重大；本基金所承担的其他金融负债的合约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（净资产）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。

6.4.13.3.1 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时间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公司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6.4.12。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%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

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。本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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交易对手管理制度：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。

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未来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。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	16,293,317.13	-	-	-	16,293,317.13
结算备付金	4,773.18	-	-	-	4,773.18
交易性金融资产	-	-	-	146,649,867.06	146,649,867.06
应收清算款	-	-	-	7,985,819.04	7,985,819.04
应收股利	-	-	-	2,590,024.04	2,590,024.04
应收申购款	-	-	-	249,197.14	249,197.14
资产总计	16,298,090.31	-	-	157,474,907.28	173,772,997.59
负债					
应付赎回款	-	-	-	18,089,911.27	18,089,911.27
应付管理人报酬	-	-	-	80,885.54	80,885.54
应付托管费	-	-	-	16,177.11	16,177.11
应付销售服务费	-	-	-	13,672.34	13,672.34
其他负债	-	-	-	79,608.71	79,608.71
负债总计	-	-	-	18,280,254.97	18,280,254.97
利率敏感度缺口	16,298,090.31	-	-	139,194,652.31	155,492,742.62
上年度末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	24,606,220.57	-	-	-	24,606,220.57
结算备付金	4,744.52	-	-	-	4,744.52
交易性金融资产	-	-	-	308,580,831.74	308,580,831.74
应收股利	-	-	-	668,643.33	668,643.33
应收申购款	-	-	-	450,640.35	450,640.35
资产总计	24,610,965.09	-	-	309,700,115.42	334,311,080.51
负债					
应付清算款	-	-	-	1,508,109.18	1,508,109.18
应付赎回款	-	-	-	7,705,621.08	7,705,621.08
应付管理人报酬	-	-	-	141,645.24	141,645.24

应付托管费	-	-	-	28,329.05	28,329.05
应付销售服务费	-	-	-	21,905.98	21,905.98
其他负债	-	-	-	41,191.40	41,191.40
负债总计	-	-	-	9,446,801.93	9,446,801.93
利率敏感度缺口	24,610,965.09	-	-	300,253,313.49	324,864,278.58

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2026年06月30日，本基金未持有交易性债券投资 (2025年12月31日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2025年12月31日：同)。

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。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06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	-	146,649,867.06	-	146,649,867.06
应收股利	-	2,590,024.04	-	2,590,024.04
资产合计	-	149,239,891.10	-	149,239,891.10
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	-	149,239,891.10	-	149,239,891.10

项目	上年度末 2025年12月31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	-	308,580,831.74	-	308,580,831.74
应收股利	-	668,643.33	-	668,643.33
资产合计	-	309,249,475.07	-	309,249,475.07
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	-	309,249,475.07	-	309,249,475.07

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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	所有外币相对人民币升值5%	7,461,994.56	15,462,473.75
	所有外币相对人民币贬值5%	-7,461,994.56	-15,462,473.75

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。

本基金原则上采用完全复制法，跟踪恒生港股通高股息低波动指数，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金投资组合，并根据标的指数组成及其权重的变动而进

行相应调整。但因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。

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 2026年06月30日		上年度末 2025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	146,649,867.06	94.31	308,580,831.74	94.99
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	146,649,867.06	94.31	308,580,831.74	94.99

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.4.13.4.3.2 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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	6,554,935.96	15,758,580.96
	业绩比较基准下降5%	-6,554,935.96	-15,758,580.96

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	144,515,188.30	308,580,831.74
第二层次	-	-
第三层次	2,134,678.76	-
合计	146,649,867.06	308,580,831.74

6.4.14.2.2 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。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年06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(2025年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	146,649,867.06	84.39
	其中：股票	146,649,867.06	84.39
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	16,298,090.31	9.38
8	其他各项资产	10,825,040.22	6.23
9	合计	173,772,997.59	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为146,649,867.06元，占基金资产净值的比例为94.31%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末（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境内指数投资股票。

7.2.2 报告期末（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境内积极投资股票。

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(%)
基础材料	3,433,204.44	2.21
非日常生活消费品	9,601,238.32	6.17
日常消费品	8,802,007.30	5.66
能源	10,827,431.16	6.96
金融	32,466,590.08	20.88
医疗保健	2,915,409.67	1.87
工业	39,593,299.07	25.46
信息技术	4,003,946.02	2.58
电信服务	9,977,485.50	6.42
公用事业	21,967,616.75	14.13
地产业	3,061,638.75	1.97
合计	146,649,867.06	94.31

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	00316	东方海外国际	49,000	5,192,191.90	3.34
2	01088	中国神华	121,500	4,233,816.46	2.72
3	00303	VTECH HOLDINGS	89,600	4,003,946.02	2.58
4	00941	中国移动	58,000	3,836,124.79	2.47
5	03988	中国银行	821,000	3,558,266.95	2.29
6	03998	波司登	946,000	3,516,654.72	2.26
7	03877	中国船舶租赁	1,860,000	3,489,486.48	2.24

8	00836	华润电力	234,000	3,438,832.64	2.21
9	00639	首钢资源	1,830,000	3,433,204.44	2.21
10	03311	中国建筑国际	556,000	3,365,909.19	2.16
11	00288	万洲国际	466,000	3,355,330.25	2.16
12	06818	中国光大银行	1,301,000	3,310,851.80	2.13
13	03328	交通银行	564,000	3,301,671.23	2.12
14	03360	远东宏信	698,000	3,243,426.27	2.09
15	00371	北控水务集团	1,652,000	3,242,748.80	2.09
16	00939	建设银行	460,000	3,224,231.31	2.07
17	02388	中银香港	84,500	3,110,373.09	2.00
18	01398	工商银行	553,000	3,088,381.40	1.99
19	02016	浙商银行	1,672,000	3,078,697.07	1.98
20	00762	中国联通	580,000	3,077,967.49	1.98
21	00728	中国电信	826,000	3,063,393.22	1.97
22	01109	华润置地	117,500	3,061,638.75	1.97
23	00998	中信银行	530,000	3,061,204.48	1.97
24	01186	中国铁建	756,000	3,000,770.77	1.93
25	00267	中信股份	320,000	2,948,900.96	1.90
26	02666	环球医疗	756,000	2,915,409.67	1.87
27	00257	光大环境	730,000	2,891,229.24	1.86
28	01766	中国中车	741,000	2,889,744.02	1.86
29	01083	港华智慧能源	1,095,000	2,805,633.64	1.80
30	00322	康师傅控股	330,000	2,803,158.27	1.80
31	00598	中国外运	808,000	2,680,831.69	1.72
32	00152	深圳国际	577,500	2,668,446.17	1.72
33	00006	电能实业	53,500	2,653,289.97	1.71
34	01044	恒安国际	140,000	2,643,518.78	1.70

35	01071	华电国际电力股份	812,000	2,630,629.50	1.69
36	02380	中国电力	1,092,000	2,598,771.08	1.67
37	01800	中国交通建设	815,000	2,597,876.48	1.67
38	00384	中国燃气	567,600	2,553,682.92	1.64
39	02588	中银航空租赁	35,600	2,512,280.88	1.62
40	00144	招商局港口	232,000	2,486,554.42	1.60
41	00857	中国石油股份	324,000	2,386,358.50	1.53
42	00390	中国中铁	821,000	2,360,293.31	1.52
43	00883	中国海洋石油	125,000	2,206,117.00	1.42
44	01199	中远海运港口	556,000	2,163,453.82	1.39
45	06862	海底捞	226,000	2,084,624.23	1.34
46	00135	昆仑能源	366,000	2,044,028.20	1.31
47	00386	中国石油化工股份	576,000	2,001,139.20	1.29
48	00590	六福集团	97,000	1,865,280.61	1.20
49	02386	中石化炼化工程	428,500	1,834,816.22	1.18

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	01448	福寿园	2,175,000	2,134,678.76	1.37

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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
1	00316	东方海外国际	8,874,936.56	2.73
2	03877	中国船舶租赁	5,745,088.14	1.77
3	00762	中国联通	5,635,622.44	1.73
4	01448	福寿园	5,490,298.24	1.69
5	01083	港华智慧能源	5,387,973.98	1.66
6	01766	中国中车	5,209,901.96	1.60
7	00390	中国中铁	4,828,015.04	1.49
8	01071	华电国际电力股份	4,712,808.21	1.45
9	06862	海底捞	4,617,638.00	1.42
10	01109	华润置地	4,458,253.45	1.37
11	03311	中国建筑国际	2,491,715.33	0.77
12	00728	中国电信	2,147,778.80	0.66
13	00941	中国移动	1,808,989.87	0.56
14	02666	环球医疗	1,360,910.69	0.42
15	02016	浙商银行	1,301,600.75	0.40
16	03360	远东宏信	929,313.40	0.29
17	00998	中信银行	878,879.40	0.27
18	01800	中国交通建设	776,751.55	0.24
19	00371	北控水务集团	746,537.47	0.23
20	03328	交通银行	648,255.02	0.20

注：本项的"买入金额"均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比
----	------	------	----------	------------

				例(%)
1	03668	兖煤澳大利亚	13,784,406.03	4.24
2	01171	兖矿能源	13,617,017.44	4.19
3	01898	中煤能源	9,818,319.21	3.02
4	00639	首钢资源	7,414,068.77	2.28
5	03306	江南布衣	6,200,897.47	1.91
6	01113	长实集团	5,736,839.95	1.77
7	02005	石四药集团	5,326,575.34	1.64
8	00883	中国海洋石油	5,288,064.96	1.63
9	01398	工商银行	5,143,021.80	1.58
10	00857	中国石油股份	4,974,306.49	1.53
11	00001	长和	4,718,156.96	1.45
12	00386	中国石油化工股份	4,697,584.02	1.45
13	00546	阜丰集团	4,112,733.69	1.27
14	00006	电能实业	3,745,378.89	1.15
15	01658	邮储银行	3,716,844.25	1.14
16	02380	中国电力	3,523,255.87	1.08
17	00303	VTECH HOLDINGS	3,515,159.24	1.08
18	02588	中银航空租赁	3,506,681.01	1.08
19	00322	康师傅控股	3,470,278.72	1.07
20	00144	招商局港口	3,462,062.16	1.07

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	77,839,499.79
卖出股票收入（成交）总额	216,926,880.37

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

7.5 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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券发行主体中，【中国银行股份有限公司】于2025年10月31日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报。本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.12.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

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	-
2	应收清算款	7,985,819.04

3	应收股利	2,590,024.04
4	应收利息	-
5	应收申购款	249,197.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,825,040.22

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产 净值比例(%)	流通受限情况说 明
1	01448	福寿园	2,134,678.76	1.37	停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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

份额 级别	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

天弘恒生港股通高股息低波动指数A	8,216	14,835.33	881,383.57	0.72%	121,005,716.98	99.28%
天弘恒生港股通高股息低波动指数C	5,358	8,186.58	860,680.60	1.96%	43,002,991.67	98.04%
合计	12,932	12,817.10	1,742,064.17	1.05%	164,008,708.65	98.95%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 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	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	32,755.84	0.03%
	天弘恒生港股通高股息低波动指数C	29,274.86	0.07%
	合计	62,030.70	0.04%

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	0
	天弘恒生港股通高股息低波动指数C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	0
	天弘恒生港股通高股息低波动指数C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘恒生港股通高股息低波动指数A	天弘恒生港股通高股息低波动指数C
基金合同生效日(2025年03月18日)基金份额总额	1,236,156,835.29	792,238,032.08
本报告期期初基金份额总额	224,904,036.01	78,330,316.07
本报告期基金总申购份额	43,652,652.29	38,615,676.30
减：本报告期基金总赎回份额	146,669,587.75	73,082,320.10
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	121,887,100.55	43,863,672.27

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，宋永明先生担任公司副总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。
本报告期无涉及基金财产、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，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	天弘基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2026年06月26日
采取调查或处罚等措施的机构	国家外汇管理局天津市分局
受到调查或处罚等措施类型	行政处罚
受到的具体措施类型	警告、罚款
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（报告报送的部分内容缺失）
受到处罚的依据	《中华人民共和国外汇管理条例》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	基金管理人已通过补充报送、优化流程等方式完成整改，整改成果已经国家外汇管理局天津市分局验收通过。
其他	-

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	3	284,803,209.00	99.23%	74,047.98	99.26%	-
中国中金财富证券	2	2,202,023.56	0.77%	550.54	0.74%	-

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易席位的证券经营机构，再和被选用的证券经营机构签订经纪服务协议。

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	天弘基金管理有限公司关于旗下部分指数基金在2026年非港股通交易日暂停申购、赎回等业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-15
2	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
3	天弘基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025	中国证监会规定媒介	2026-03-31

	年度)		
4	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
5	天弘基金管理有限公司关于天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金开放日常转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-09
6	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2026-04-09
7	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2026-04-09
8	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金2026年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2026-04-22
9	天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-27
10	2025年度天弘基金管理有限公司以股东身份(通过公募基金持股)参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定媒介	2026-04-30
11	天弘基金管理有限公司关于旗下部分指数基金在2026年非港股通交易日等日期暂停转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-19
12	天弘基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-05-29

13	天弘基金管理有限公司关于防范不法分子冒用公司名义进行诈骗活动的风险提示	中国证监会规定媒介	2026-06-13
14	天弘基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-26
15	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2026-06-26
16	天弘恒生港股通高股息低波动指数证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要(更新)	中国证监会规定媒介	2026-06-26

§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

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超过本基金总份额20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇二六年八月三十一日