

**MSCI 中国 A 股交易型开放式指数  
证券投资基金  
2015 年半年度报告摘要**

**2015 年 6 月 30 日**

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年八月二十九日

## §1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 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 2015 年 2 月 12 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	MSCI 中国 A 股 ETF
场内简称	MSCIA 股
基金主代码	512990
交易代码	512990
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 12 日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	888,515,418 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	2015 年 3 月 25 日

### 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，以期获得与标的指数收益相似的回报。
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。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为 MSCI 中国 A 股指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

### 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	华夏基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张静
	联系电话	400-818-6666
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com
客户服务电话	400-818-6666	95566
传真	010-63136700	010-66594942

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### §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（2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	733,495,975.54
本期利润	892,346,334.67
加权平均基金份额本期利润	0.4122
本期加权平均净值利润率	35.62%
本期基金份额净值增长率	28.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2015 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	256,610,521.31
期末可供分配基金份额利润	0.2888
期末基金资产净值	1,145,125,939.31
期末基金份额净值	1.2888
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2015 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	28.88%

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。

④本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

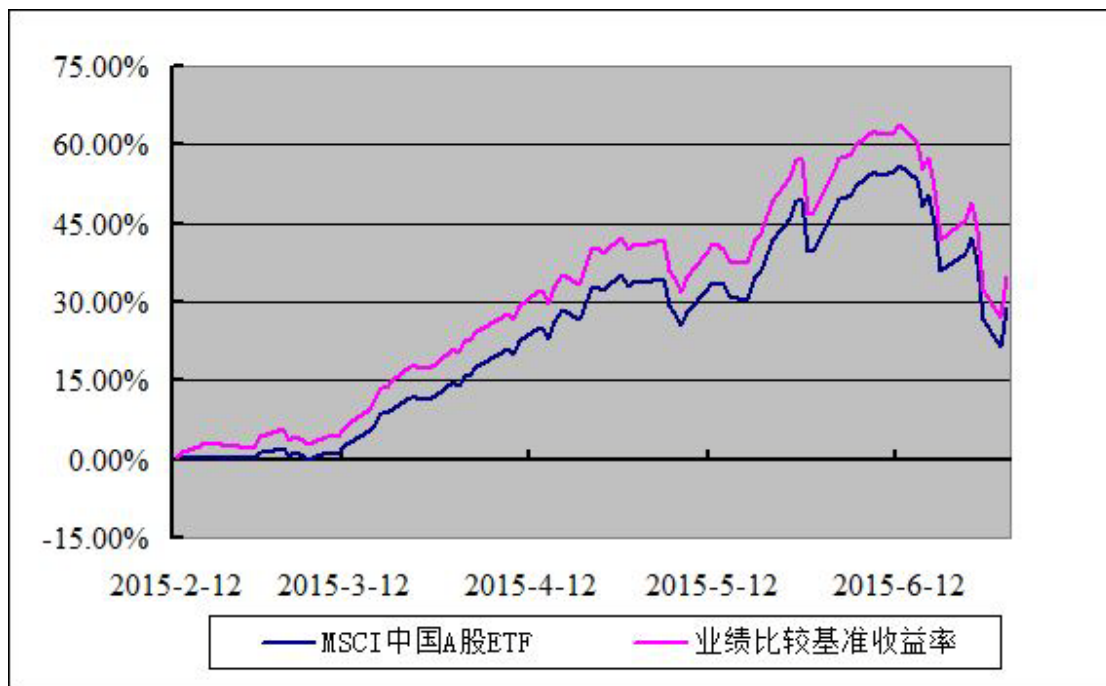
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-8.09%	3.44%	-8.35%	3.48%	0.26%	-0.04%
过去三个月	13.04%	2.57%	12.22%	2.62%	0.82%	-0.05%
自基金合同生效起至今	28.88%	2.18%	34.90%	2.26%	-6.02%	-0.08%

##### 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

MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 2 月 12 日至 2015 年 6 月 30 日)



注：①本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效。

②根据 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金的基金合同规定，本基金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本基金合同第十三部分（二）投资范围、（四）投资限制的有关约定。

## §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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理 12 只 ETF 产品，分别为华夏沪

深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股 ETF、华夏中证 500ETF、华夏上证 50ETF、华夏中小板 ETF、华夏能源 ETF、华夏材料 ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏恒生 ETF 和 华夏沪港通恒生 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的 ETF 产品线。

上半年，在《中国证券报》主办的“第十二届中国基金业金牛奖”评选中，华夏永福养老理财混合荣获“2014 年度开放式混合型金牛基金”；在《上海证券报》主办的第十二届中国“金基金”奖的评选中，华夏永福养老理财混合、华夏沪深 300ETF 获得“金基金”产品奖；在《证券时报》主办的“2014 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏策略混合获得“五年持续回报积极混合型明星基金奖”。

在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）将华夏基金网上查询和自助语音的数据更新时间提前，以便客户能更及时地了解交易信息；（2）网上交易平台新增支持上海银行、平安银行借记卡开户，并新增短信鉴权方式，提高了网上交易开户的便利性和安全性；（3）开展“基金经理会客厅”、“我的投资我的团”、“2015 年北京马拉松华夏基金训练营”等客户互动活动，倡导和传递理财及生活理念。

#### 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张弘弢	本基金的基金经理、数量投资部执行总经理	2015-02-12	-	15 年	硕士。2000 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理等。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，

没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

#### 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

本基金跟踪的标的指数为 MSCI 中国 A 股指数，MSCI 中国 A 股指数是国际指数公司 MSCI 为中国 A 股市场创建的独立国家指数，旨在为当前投资 A 股市场的广大投资者提供一个股票表现基准，该指数力图反映国内 A 股投资者的投资过程和制约因素，同时也可成为国际投资者了解和参与中国 A 股市场的一个工具。该指数自 2005 年 5 月起正式发布，以 A 股沪深两市大中盘股票为成份股样本，以其经调整的自由流通市值为权数计算得到；截至 2015 年 6 月 30 日，该指数成份股样本共计 582 只。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地跟踪标的指数，实现基金投资目标。

上半年，国际方面，美国经济继续保持稳定，美元走强后维持高位震荡，美联储维持利率不变；欧洲央行量化宽松对经济的刺激效果开始显现，欧元区经济有所改善，通胀率上升。国内方面，经济运行平稳，但增长动能不足；在此背景下，政府一方面继续通过改革推进结构调整，另一方面也采取多种措施确保经济的平稳运行。财政政策方面，报告期内政府继续实施积极的财政政策，包括在各地推行地方债发行和置换、政府和社会资本合作（PPP）项目等；货币政策方面，报告期内央行多次降准、降息。报告期末，宏观经济的部分指标开始有企稳向上迹象。

市场方面，由于投资者对国内改革政策、货币政策等预期较强，同时股市财富效应显现，年初以来 A 股先是整体呈震荡上涨走势，部分板块出现了相对过热的迹象。但 6 月中旬以后，在监管机构整顿两融及场外配资等措施的持续影响下，市场出现较为明显的调整。

报告期内，本基金严格按照基金合同要求，完成组合的建仓工作；在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回以及组合结构调整等工作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.2888 元，本报告期份额净值增长率为 28.88%。同期业绩比较基准增长率为 34.90%。本基金本报告期跟踪偏离度为-6.02%，与标的指数产生偏离的主要原因为成份股分红、成份股调整、申购赎回、基金日常运作费用等产生的差异。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国际方面，预计美国经济将继续温和增长，需要关注美联储加息预期及其对市场的影响。国内方面，经济运行仍面临较大的不确定性。政府一方面将继续推进改革，释放改革红利；另一方面为保持经济平稳，需要在财政、货币等方面继续采取稳增长措施。我们预期未来资金面大概率会继续保持相对宽松，而上半年基建投资项目的进一步落实、房地产回稳也会对相关行业产生拉动效应，从而有助于宏观经济企稳。如果国内政策力度和经济运行超出预期，MSCI 中国 A 股指数会有较好的投资机会；反之，则可能呈震荡走势。

本基金将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现投资者获取指数投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时，我们也积极争取推动产品的进一步创新，充分发挥 ETF 的功能，为各类投资者提供更多、更好的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会



计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括主管基金运营的公司领导或其授权人、督察长、投资风控工作负责人、证券研究工作负责人、法律监察工作负责人及基金会计工作负责人等，以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同规定，本基金的收益分配原则为：每份基金份额享有同等分配权。基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过同期标的指数累计报酬率达到 1% 以上时，可进行收益分配。基金收益分配采用现金方式。在符合基金收益分配条件的情况下，本基金收益每年最多分配 4 次，每次基金收益分配数额的确定原则为使收益分配后基金累计报酬率尽可能贴近标的指数同期累计报酬率。若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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。

#### 4.8 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

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

## §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

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

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

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

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日
<b>资产：</b>		
银行存款		29,053,782.31
结算备付金		9,316,518.53
存出保证金		7,637,147.87
交易性金融资产		1,101,646,950.42
其中：股票投资		1,101,462,406.72
基金投资		-
债券投资		184,543.70
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产		-
应收证券清算款		1,591,792.10
应收利息		8,143.21
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产		-
资产总计		1,149,254,334.44

负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日
<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		2,191,235.22
应付赎回款		-
应付管理人报酬		574,177.24
应付托管费		114,835.44
应付销售服务费		-
应付交易费用		656,851.64
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债		591,295.59
负债合计		4,128,395.13
<b>所有者权益：</b>		
实收基金		888,515,418.00
未分配利润		256,610,521.31
所有者权益合计		1,145,125,939.31
负债和所有者权益总计		1,149,254,334.44

注：①报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2888 元，基金份额总额 888,515,418 份。

②本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效，本报告期自 2015 年 2 月 12 日至 2015 年 6 月 30 日。

## 6.2 利润表

会计主体：MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日） 至 2015 年 6 月 30 日
----	-----	---

<b>一、收入</b>		901,569,472.86
1.利息收入		2,672,194.70
其中：存款利息收入		1,629,383.90
债券利息收入		10.58
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,042,800.22
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		735,387,404.50
其中：股票投资收益		714,657,867.20
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		12,832,414.91
股利收益		7,897,122.39
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		158,850,359.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		4,659,514.53
<b>减：二、费用</b>		9,223,138.19
1.管理人报酬		4,810,706.38
2.托管费		962,141.19
3.销售服务费		-
4.交易费用		3,019,922.61
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用		430,368.01
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		892,346,334.67
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		892,346,334.67

注：本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效，本报告期自 2015 年 2 月 12 日至 2015 年 6 月 30 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,136,570,680.00	-	4,136,570,680.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	892,346,334.67	892,346,334.67
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）	-3,248,055,262.00	-635,735,813.36	-3,883,791,075.36
其中：1.基金申购款	356,944,738.00	32,651,787.51	389,596,525.51
2.基金赎回款	-3,605,000,000.00	-668,387,600.87	-4,273,387,600.87
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）	888,515,418.00	256,610,521.31	1,145,125,939.31

注：本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效，本报告期自 2015 年 2 月 12 日至 2015 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

          杨明辉                                          汪贵华                                          汪贵华            
 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 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.1.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日。

#### 6.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 6.4.1.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1、金融资产分类

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。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券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公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债及衍生金融负债等。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

### 6.4.1.4 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，于交易日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；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，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。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 6.4.1.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

2、存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

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

#### 6.4.1.6 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。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.1.7 实收基金

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

#### 6.4.1.8 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。

#### 6.4.1.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所

得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。赎回转出股票投资收益/(损失)于赎回当日按转出股票以当日市场交易收盘价计算的市值与其成本的差额确认。

当本基金场内申购和赎回对价中包含可以现金替代和退补现金替代时，在本基金补足被替代股票(或采取强制退款)之前，该股票估值日与申购日\赎回日估值的差额确认为“公允价值变动收益/(损失)”。

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按直线法近似计算。

#### 6.4.1.10 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按直线法近似计算。

#### 6.4.1.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1% 以上，方可进行收益分配。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.1.12 其他重要的会计政策和会计估计

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

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证



券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

#### 6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.2.2 会计估计变更的说明

根据《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》的有关规定，自 2015 年 3 月 20 日起，本基金采用第三方估值机构中证指数有限公司提供的价格对持有的交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）进行估值。

##### 6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.3 关联方关系

##### 6.4.3.1 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

本基金本报告期不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。

##### 6.4.3.2 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
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金场外申购赎回销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
中信期货有限公司(“中信期货”)	基金管理人股东控股的公司
MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金(“华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接”)	该基金是本基金的联接基金

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。

#### 6.4.4 本报告期的关联方交易

##### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.4.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.4.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

##### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,810,706.38

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.5% / 当年天数。

##### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	962,141.19

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.1% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015 年 6 月 30 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金 总份额的比例
华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接	184,558,738.00	20.77%

## 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015 年 2 月 12 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	29,053,782.31	1,479,969.85

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

## 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未通过关联方购买其承销的证券。

## 6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期通过中信期货买卖股指期货成交额 670,807,200.00 元，支付给中信期货的佣金为 17,776.43 元。

## 6.4.5 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

## 6.4.5.1 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。

## 6.4.5.2 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
000024	招商地产	2015-04-03	筹划重大资产重组事项	31.64	-	-	233,200	5,905,937.88	7,378,448.00	-
600900	长江电力	2015-06-15	筹划重	14.35	-	-	390,589	4,049,487.66	5,604,952.15	-

			大资产 重组事 项								
000630	铜陵有色	2015-03-09	筹划非 公开发 行股票 事项	8.44	-	-	588,556	4,520,390.73	4,967,412.64	-	
600886	国投电力	2015-06-24	筹划重 大事项	14.87	-	-	307,676	3,220,417.99	4,575,142.12	-	
002183	怡亚通	2015-06-01	筹划重 大事项	73.15	-	-	59,300	2,160,501.30	4,337,795.00	-	
000917	电广传媒	2015-05-28	筹划重 大事项	42.89	-	-	86,670	1,855,428.71	3,717,276.30	-	
600410	华胜天成	2015-05-28	筹划非 公开发 行股票 事项	47.84	2015-07-22	43.06	62,700	1,860,803.00	2,999,568.00	-	
000793	华闻传媒	2015-05-26	筹划非 公开发 行股票 事项	20.75	-	-	138,191	2,112,569.45	2,867,463.25	-	
600153	建发股份	2015-06-29	筹划重 大事项	17.51	-	-	138,635	1,518,812.56	2,427,498.85	-	
601111	中国国航	2015-06-30	筹划非 公开发 行股票 事项	15.36	2015-07-29	13.78	149,500	1,158,678.30	2,296,320.00	-	
000709	河北钢铁	2015-06-30	筹划重 大事项	7.00	2015-08-24	6.30	326,923	1,220,115.90	2,288,461.00	-	
600978	宜华木业	2015-06-18	筹划非 公开发 行股票 事项	22.44	-	-	101,900	1,027,751.35	2,286,636.00	-	
002353	杰瑞股份	2015-05-27	筹划发 行股份 购买资 产事项	44.35	-	-	50,600	1,760,431.97	2,244,110.00	-	
000778	新兴铸管	2015-06-15	筹划非 公开发 行股票 事项	12.96	-	-	172,844	1,003,666.41	2,240,058.24	-	
600879	航天电子	2015-05-15	筹划重 大资产 重组事	24.50	-	-	87,749	1,545,649.98	2,149,850.50	-	

			项							
000839	中信国安	2015-06-29	筹划重大事项	23.57	-	-	83,200	1,489,825.86	1,961,024.00	-
600967	北方创业	2015-04-13	筹划重大资产重组事项	17.12	-	-	113,200	1,637,290.16	1,937,984.00	-
600645	中源协和	2015-04-27	筹划重大资产重组事项	79.34	-	-	24,301	1,305,206.58	1,928,041.34	-
000786	北新建材	2015-04-10	筹划重大资产重组事项	18.58	-	-	100,004	1,270,853.77	1,858,074.32	-
000748	长城信息	2015-06-18	筹划重大事项	34.88	-	-	52,612	1,294,915.92	1,835,106.56	-
002018	华信国际	2015-06-15	筹划重大资产重组事项	44.08	-	-	41,200	1,515,629.05	1,816,096.00	-
601718	际华集团	2015-06-17	筹划非公开发行股票事项	15.12	2015-07-02	13.61	119,300	899,442.05	1,803,816.00	-
000878	云南铜业	2015-06-08	筹划重大事项	24.50	-	-	73,505	1,027,819.89	1,800,872.50	-
002310	东方园林	2015-05-27	筹划重大事项	38.30	-	-	41,900	873,130.62	1,604,770.00	-
601633	长城汽车	2015-06-19	筹划非公开发行股票事项	42.76	2015-07-13	38.50	36,764	1,822,198.40	1,572,028.64	-
600654	中安消	2015-06-29	筹划员工持股计划事宜	30.91	-	-	49,900	1,343,613.85	1,542,409.00	-
002106	莱宝高科	2015-04-07	筹划重大资产重组事项	16.42	-	-	90,700	1,269,208.31	1,489,294.00	-
600499	科达洁能	2015-06-10	筹划资产重组事项	29.64	-	-	49,704	1,100,030.34	1,473,226.56	-

000566	海南海药	2015-06-18	筹划重大事项	49.97	-	-	28,600	1,413,452.23	1,429,142.00	-
002375	亚厦股份	2015-06-17	筹划员工持股计划	29.21	2015-07-20	26.29	48,757	807,734.87	1,424,191.97	-
000963	华东医药	2015-06-26	筹划重大事项	71.48	2015-08-05	69.20	19,547	1,344,940.92	1,397,219.56	-
000806	银河投资	2015-06-30	筹划重大事项	26.90	-	-	50,500	1,190,330.83	1,358,450.00	-
600643	爱建股份	2015-06-30	筹划重大事项	16.73	-	-	79,363	1,048,945.06	1,327,742.99	-
601216	内蒙君正	2015-06-29	筹划重大资产重组事项	24.07	2015-07-02	24.20	54,726	985,871.78	1,317,254.82	-
002191	劲嘉股份	2015-06-18	筹划重大事项	19.22	-	-	68,312	628,171.23	1,312,956.64	-
000592	平潭发展	2015-06-30	筹划员工持股计划事宜	29.76	2015-07-14	30.00	44,050	972,808.93	1,310,928.00	-
600587	新华医疗	2015-05-22	筹划非公开发行股票事项	58.63	2015-07-03	52.77	21,193	998,075.27	1,242,545.59	-
600312	平高电气	2015-06-23	筹划重大事项	22.58	-	-	53,878	1,070,166.47	1,216,565.24	-
600074	保千里	2015-06-26	筹划股权激励事项	20.92	-	-	57,500	972,150.38	1,202,900.00	-
600366	宁波韵升	2015-05-22	筹划重大资产重组事项	35.09	2015-08-12	31.58	33,800	769,607.56	1,186,042.00	-
002223	鱼跃医疗	2015-06-25	筹划重大事项	67.20	2015-07-13	60.48	17,375	844,176.36	1,167,600.00	-
000887	中鼎股份	2015-06-30	筹划重大事项	24.75	-	-	46,670	995,506.95	1,155,082.50	-
000979	中弘股份	2015-05-25	筹划重大资产重组事项	6.04	-	-	184,250	605,571.52	1,112,870.00	-
000066	长城电脑	2015-06-18	筹划重大事项	21.54	-	-	51,300	516,138.66	1,105,002.00	-

000539	粤电力 A	2015-06-08	筹划非公开发行股票事项	11.94	2015-07-21	10.75	90,960	550,480.07	1,086,062.40	-
002303	美盈森	2015-06-09	筹划重大事项	47.70	2015-07-13	21.43	21,900	932,321.93	1,044,630.00	-
001696	宗申动力	2015-06-30	筹划重大事项	17.25	2015-08-24	15.53	58,800	805,760.82	1,014,300.00	-
600175	美都能源	2015-06-29	筹划员工持股计划事宜	10.64	2015-07-20	9.58	94,100	579,199.93	1,001,224.00	-
600595	中孚实业	2015-05-22	筹划非公开发行股票事项	10.19	2015-07-23	9.17	92,300	543,097.59	940,537.00	-
601877	正泰电器	2015-05-18	筹划重大资产重组事项	30.62	-	-	30,420	848,908.31	931,460.40	-
002522	浙江众成	2015-06-23	筹划重大事项	30.60	2015-07-13	27.54	29,900	1,274,505.69	914,940.00	-
601021	春秋航空	2015-06-26	筹划非公开发行股票事项	126.09	2015-07-21	113.48	7,200	943,230.85	907,848.00	-
002292	奥飞动漫	2015-05-18	筹划非公开发行股票事项	37.85	-	-	23,000	510,062.40	870,550.00	-
600139	西部资源	2015-06-08	筹划重大资产重组事项	22.12	-	-	36,500	498,565.13	807,380.00	-
601311	骆驼股份	2015-06-18	筹划非公开发行股票事项	28.20	2015-07-15	25.38	28,600	523,799.34	806,520.00	-
002203	海亮股份	2015-04-27	筹划重大资产重组事项	12.71	-	-	62,700	601,082.95	796,917.00	-
600395	盘江股份	2015-06-09	筹划非公开发	15.71	2015-08-19	14.00	50,300	572,284.00	790,213.00	-

			行股票 事项								
002665	首航节能	2015-06-30	筹划重大 事项	27.70	2015-07-01	30.00	27,500	651,958.65	761,750.00	-	
002001	新 和 成	2015-06-30	筹划员 工持股 计划事 宜	17.09	2015-07-13	18.49	43,373	702,376.39	741,244.57	-	
002309	中利科技	2015-06-02	筹划重大 事项	33.39	2015-07-21	30.05	21,900	550,716.88	731,241.00	-	
000732	泰禾集团	2015-06-25	筹划员 工持股 计划	34.20	2015-07-02	30.78	21,000	652,549.09	718,200.00	-	
000788	北大医药	2015-05-25	筹划重大 资产重 组事项	20.72	2015-07-21	18.65	32,400	574,154.50	671,328.00	-	
002368	太极股份	2015-05-14	筹划重大 资产重 组事项	65.52	-	-	7,297	324,206.73	478,099.44	-	
000697	炼石有色	2015-05-18	筹划重大 资产重 组事项	33.83	-	-	12,700	327,974.50	429,641.00	-	
002414	高德红外	2015-05-13	筹划重大 事项	39.36	-	-	7,100	217,740.43	279,456.00	-	
002069	獐 子 岛	2015-06-01	筹划非 公开发 行股票 事项	19.76	-	-	5,597	91,067.81	110,596.72	-	

#### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止, 本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止, 本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.6.1 金融工具公允价值计量的方法



根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层次：

第一层次：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层次：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层次：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

#### 6.4.6.2 各层次金融工具公允价值

截至 2015 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层次的余额为 1,101,646,950.42 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。

#### 6.4.6.3 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

#### 6.4.6.4 第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

## §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	1,101,462,406.72	95.84
	其中：股票	1,101,462,406.72	95.84
2	固定收益投资	184,543.70	0.02
	其中：债券	184,543.70	0.02
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-

4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	38,370,300.84	3.34
7	其他各项资产	9,237,083.18	0.80
8	合计	1,149,254,334.44	100.00

注: 股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位: 人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	7,385,319.37	0.64
B	采矿业	41,874,387.84	3.66
C	制造业	453,761,462.82	39.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,019,570.74	3.49
E	建筑业	40,929,338.47	3.57
F	批发和零售业	35,256,162.38	3.08
G	交通运输、仓储和邮政业	46,229,366.95	4.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	58,885,589.27	5.14
J	金融业	280,230,729.19	24.47
K	房地产业	56,746,805.40	4.96
L	租赁和商务服务业	15,661,200.26	1.37
M	科学研究和技术服务业	1,928,041.34	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	6,117,762.50	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,859,715.78	0.77
S	综合	7,576,954.41	0.66
	合计	1,101,462,406.72	96.19

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位: 人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	399,819	32,761,168.86	2.86

2	600036	招商银行	1,171,752	21,935,197.44	1.92
3	600016	民生银行	1,783,837	17,731,339.78	1.55
4	600030	中信证券	644,880	17,353,720.80	1.52
5	601166	兴业银行	998,916	17,231,301.00	1.50
6	600000	浦发银行	902,881	15,312,861.76	1.34
7	601766	中国中车	701,630	12,881,926.80	1.12
8	000651	格力电器	198,532	12,686,194.80	1.11
9	600837	海通证券	494,736	10,785,244.80	0.94
10	000002	万 科 A	720,775	10,465,653.00	0.91

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	123,588,958.62	10.79
2	600030	中信证券	113,213,341.21	9.89
3	600016	民生银行	90,163,671.79	7.87
4	600036	招商银行	87,287,733.98	7.62
5	601166	兴业银行	73,941,277.08	6.46
6	600000	浦发银行	71,081,567.03	6.21
7	600837	海通证券	58,454,142.66	5.10
8	601328	交通银行	49,876,859.19	4.36
9	000651	格力电器	43,881,939.70	3.83
10	000002	万 科 A	41,138,788.16	3.59
11	601601	中国太保	40,354,128.31	3.52
12	601288	农业银行	36,525,272.00	3.19
13	601668	中国建筑	35,780,486.44	3.12
14	600519	贵州茅台	35,691,951.84	3.12
15	600887	伊利股份	34,484,494.64	3.01
16	000001	平安银行	34,142,066.83	2.98
17	601398	工商银行	34,019,409.00	2.97
18	000166	申万宏源	28,599,303.53	2.50
19	000333	美的集团	27,970,099.43	2.44
20	601818	光大银行	26,453,056.00	2.31

21	601628	中国人寿	26,302,171.98	2.30
22	600048	保利地产	26,167,601.85	2.29
23	600104	上汽集团	24,410,998.76	2.13
24	601688	华泰证券	23,849,439.74	2.08
25	601939	建设银行	23,797,068.51	2.08
26	601989	中国重工	23,568,622.45	2.06

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

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2% 或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	000002	万 科 A	44,371,271.26	3.87
2	000651	格力电器	40,640,215.50	3.55
3	000001	平安银行	33,859,943.63	2.96
4	000166	申万宏源	26,462,207.24	2.31
5	000333	美的集团	25,116,097.00	2.19
6	002024	苏宁云商	20,782,516.14	1.81
7	000776	广发证券	19,529,486.98	1.71
8	000100	TCL 集团	17,693,859.08	1.55
9	000783	长江证券	16,909,943.31	1.48
10	000858	五 粮 液	16,303,296.32	1.42
11	000063	中兴通讯	16,218,137.11	1.42
12	002415	海康威视	15,610,751.55	1.36
13	000538	云南白药	15,266,669.68	1.33
14	000625	长安汽车	14,707,905.53	1.28
15	000725	京东方 A	14,482,714.29	1.26
16	000768	中航飞机	14,094,381.99	1.23
17	000503	海虹控股	13,941,894.05	1.22
18	002230	科大讯飞	12,548,370.30	1.10
19	600036	招商银行	12,212,115.48	1.07
20	002736	国信证券	12,204,450.82	1.07

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

#### 7.4.3 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	4,284,097,752.54
卖出股票收入（成交）总额	1,682,493,761.90

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

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	184,543.70	0.02
8	其他	-	-
9	合计	184,543.70	0.02

#### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110031	航信转债	1,270	184,543.70	0.02
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

## 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量 (买/卖) (单位:手)	合约市值	公允价值变动	风险说明
IC1507	IC1507	10	16,687,200.00	-3,395,590.91	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
IF1507	IF1507	19	24,947,760.00	-1,136,064.00	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
公允价值变动总额合计					-4,531,654.91
股指期货投资本期收益					12,832,414.91
股指期货投资本期公允价值变动					-4,531,654.91

## 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型基金，主要投资标的为指数成份股和备选成份股。基金留存的现金头寸根据基金合同规定，投资于基础资产与标的指数相关性较高的股指期货组合，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

## 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 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。

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	7,637,147.87
2	应收证券清算款	1,591,792.10
3	应收股利	-
4	应收利息	8,143.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,237,083.18

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

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		华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
8,043	110,470.65	294,042,748.00	33.09%	409,913,932.00	46.13%	184,558,738.00	20.77%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总 份额比例
1	信诚人寿保险有限公司	150,000,000	16.88%
2	中邮创业基金—华夏银行—华夏银行股份有限公司	30,412,312	3.42%
3	都邦财产保险股份有限公司	22,976,400	2.59%

4	长城证券有限责任公司	15,321,559	1.72%
5	航天科工财务有限责任公司	10,000,000	1.13%
6	张卫星	7,000,000	0.79%
7	招商证券股份有限公司	6,858,414	0.77%
8	上海世井国际贸易有限公司	6,747,900	0.76%
9	北京安瑞祥和资产管理有限公司	6,064,451	0.68%
10	安英慧	5,038,800	0.57%
11	中国银行股份有限公司—MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金	184,558,738	20.77%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年2月12日）基金份额总额	4,136,570,680
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	356,944,738
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,605,000,000
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	888,515,418

注：本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效。

## §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

本基金管理人于 2015 年 3 月 5 日发布公告，刘义先生任华夏基金管理有限公司副总经理。

本基金管理人于 2015 年 5 月 9 日发布公告，阳琨先生、李一梅女士任华夏基金管理有限公司副总经理，林浩先生、吴志军先生不再担任华夏基金管理有限公司副总经理。



本基金管理人于 2015 年 8 月 1 日发布公告，汤晓东先生任华夏基金管理有  
限公司总经理，周璇女士任华夏基金管理有限公司督察长。

本基金托管人于 2015 年 4 月 14 日发布公告，李爱华先生不再担任中国银行  
股份有限公司托管业务部总经理职务。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金管理人于 2015 年 3 月 19 日发布公告，对国家工商行政管理总局商标  
评审委员会作出的商标驳回复审决定向北京知识产权法院提起行政诉讼。该案件  
已于 2015 年 7 月 20 日获得胜诉判决。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

### 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改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人报告期内收到中国证券监督管理委员会北京监管局（以下简称  
“北京证监局”）《关于对华夏基金管理有限公司采取责令整改及暂不受理行政  
许可的行政监管措施的决定》：决定自责令整改行政监管措施生效之日起六个月  
内，暂不受理公司出具的公募基金产品注册申请，已受理的公募基金产品注册申  
请中止审查，对相关责任人采取行政监管措施。公司已在规定时间内完成整改，并  
已通过北京证监局的现场整改验收，2015 年 8 月 12 日整改期结束。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单 元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成 交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
国泰君安证券	3	4,446,390,501.60	74.74%	490,907.01	74.74%	-
中国银河证券	3	1,502,889,434.30	25.26%	165,944.63	25.26%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

② 券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③ 本基金合同于 2015 年 2 月 12 日生效，除本表列示外，本基金还选择了国信证券、中信建投证券、申万宏源证券、西部证券、兴业证券、中信证券、中银国际证券、高华证券、瑞银证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
国泰君安证券	-	-	1,550,000,000.00	100.00%

华夏基金管理有限公司

二〇一五年八月二十九日