

**华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数
证券投资基金
2019 年半年度报告
2019 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：二〇一九年八月二十九日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 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 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	5
§5 托管人报告.....	10
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
6.4 报表附注.....	14
§7 投资组合报告.....	28
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	29
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.....	29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
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.....	37
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.....	37
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.....	37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.12 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息.....	39
§9 开放式基金份额变动.....	40
§10 重大事件揭示.....	40
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	42
§12 备查文件目录.....	43

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	华夏 MSCI 中国 A 股国际通 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	2018 年 9 月 17 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	473,515,418.00 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

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	MSCI 中国 A 股国际通指数收益率。
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	李彬	王永民
	联系电话	400-818-6666	010-66594896
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-818-6666	95566
传真		010-63136700	010-66594942
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		100033	100818
法定代表人		杨明辉	刘连舸

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	31,439,009.25
本期利润	136,107,784.00
加权平均基金份额本期利润	0.2685
本期加权平均净值利润率	25.43%
本期基金份额净值增长率	26.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	60,882,225.10
期末可供分配基金份额利润	0.1286
期末基金资产净值	534,397,643.10
期末基金份额净值	1.1286
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	18.69%

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.95%	1.14%	5.11%	1.13%	0.84%	0.01%

过去三个月	-0.10%	1.48%	-1.25%	1.48%	1.15%	0.00%
过去六个月	26.43%	1.50%	25.50%	1.51%	0.93%	-0.01%
自基金转型起至今	18.69%	1.53%	18.34%	1.55%	0.35%	-0.02%

3.2.2 自基金转型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

华夏 MSCI 中国 A 股国际通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
 (2018 年 9 月 17 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：①自 2018 年 9 月 17 日起，原 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金转型为华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金。

②根据华夏 MSCI 中国 A 股国际通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、深圳、上海设有子公司。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、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、境内首批中日互通 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，目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF 及华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数及信用债指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2019 年 6 月 30 日数据），华夏移动互联混合（QDII）在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 类）”中排序 9/34；华夏稳增混合在“混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金（A 类）”中排序 8/27；华夏回报混合(H 类)在“混合基金-绝对收益目标基金-绝对收益目标基金（非 A 类）”中排序 8/89；华夏鼎沛债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 1/228；华夏理财 30 天债券(A 类)在“债券基金-短期理财债券型基金-短期理财债券型基金（摊余成本法）（A 类）”中排序 10/40；华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 7/19；华夏上证 50AH 优选指数（LOF）（A 类）在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（A 类）”中排序 8/29；华夏上证 50AH 优选指数（LOF）（C 类)在“标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非 A 类）”中排序 4/11；华夏上证 50ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 6/61；华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”中排序 3/31；华夏沪深 300ETF 联接(C 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金（非 A 类）”中排序 9/34。

上半年，公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。在由《证券时报》举办的第十

四届中国基金业明星基金奖颁奖典礼上，华夏安康债券、华夏收益债券（QDII）和华夏鼎茂债券分别荣获五年持续回报积极债券型明星基金、三年持续回报 QDII 明星基金和 2018 年度普通债券型明星基金。在中国证券报举办的第十六届中国基金业金牛奖评选活动中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖，华夏鼎茂债券（004042）荣获“2018 年度开放式债券型金牛基金”奖，华夏中小板 ETF（159902）荣获“2018 年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面，2019 年上半年度，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）华夏基金客服电话系统上线智能语音功能，客户直接说出需求即可查询账户交易记录和基金信息，同时系统还可以进行身份信息认证，主动告知业务办理进度，为客户提供全面、准确、便捷的服务，提升客户体验；（2）直销电子交易平台开通华夏惠利货币 A 的快速赎回业务，为广大投资者的资金使用提供便利；（3）与微众银行、华融湘江银行、紫金农商银行等代销机构合作，拓宽了客户交易的渠道，提高了交易便利性；（4）开展“你的今年收益知否？知否？”、“你的户口本更新了”、“户龄”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
荣膺	本基金的基金经理、数量投资部高级副总裁	2018-09-17	-	9 年	北京大学光华管理学院会计学硕士。2010 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部高级产品经理，数量投资部研究员、投资经理、基金经理助理，MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2016 年 10 月 20 日至 2018 年 9 月 16 日期间）、MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2016 年 10 月 20 日至 2018 年 9 月 16 日期间）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》等法律法规和基金合同，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 股国际通指数，MSCI 中国 A 股国际通指数(MSCI China A Inclusion RMB Index) 由 MSCI 公司于 2017 年 10 月 23 日发布，其成份股为 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数 (MSCI Emerging Markets Index) 的部分，该指数能够完整反映 A 股逐步纳入 MSCI 新兴市场指数的进程。截至 2019 年 6 月 30 日，MSCI 中国 A 股国际通指数成份股 260 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，世界经济增长、国际贸易增长动能继续放缓，下行压力倍增，海外货币政策取向已有所松动，美联储释放出更多鸽派信号，降息概率明显上升，部分新兴市场国家已经进入降息通道。国内方面，1 季度政策全面放松，央行释放流动性，宽货币向宽信用传导出现良好迹象。绝大多数宏观经济指标的表现比较平稳，一部分指标趋势向好，从投资、消费数据来看，国内需求呈现稳中有升的态势；从生产端及需求端数据来看，3 月制造业 PMI 超预期回升，重回荣枯线上方，经济结构优化的趋势在延续。2 季度中美贸易冲突升级并延伸至技术、金融领域，中国经济面临来自外围环境的压力。国内货币政策维持平稳，部分中小银行同业风险对金融市场信用偏好造成不利影响，后央行批量调整头部券商短融余额上限，以此传导流动性，市场压力得到缓解。从总的情况来看，无论是经济的增长、就业，还是物价和国际收支这四大指标，中国经济运行保持在合理区间，今年以来总体表现平稳，增长动力加快转换。

市场方面，在经历了 2018 年的大跌之后，1 季度 A 股市场喜迎开门红，上证综指快速反弹至 3000 点上方，沪深两市成交金额突破了万亿元。政策环境转暖、外资等长期资金涌入等促使 A 股市

场投资者情绪逐步高涨，估值低、弹性较大的中小盘风格指数补涨反弹势力最为强劲。4 月，A 股指数在流动性修复边际递减、中美贸易摩擦等因素下出现一定幅度回调。而后，在国内经济金融领域结构调整积极变化预期下，以及 MSCI 和 FTSE 提高 A 股在全球股票指数占比，北向资金加速流入 A 股布局等因素作用下，市场信心得到修复，A 股指数再度企稳回升。

基金投资运作方面，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作。特别地，2 季度本基金标的指数 MSCI 中国 A 股国际通指数纳入了若干创业板大盘股，基金相应地完成了持仓组合调整，紧密跟踪指数。

为促进本基金的市场流动性和平稳运行，经上海证券交易所同意，部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前，本基金的流动性服务商包括广发证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、联讯证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司等。

目前该基金已被调入融资融券标的证券名单。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.1286 元，本报告期份额净值增长率为 26.43%，同期业绩比较基准增长率为 25.50%，跟踪偏离度为+0.93%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为成份股分红、日常运作费用、指数结构调整、申购赎回等产生的差异。

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，全球经济前景面临的主要风险来自于贸易谈判的结果和未来几个月金融市场情绪变化的方向。国际方面，在经济增长触顶的推动下，美联储货币政策或将自 2015 年底长时间加息通道后发生转向，美股存在变化或回落风险；而以欧元区为代表的主要发达经济体的经济则仍大概率持续低迷。国内方面，经济发展的外部环境仍旧复杂严峻，国内的结构性矛盾仍然突出，政策层面或将持续托底，维护增速稳定，但全面货币政策宽松的可能性亦较低。

目前 A 股估值处于合理水平，但部分上市公司盈利增速下滑且尚未企稳，市场震荡企稳过程中，符合经济转型方向的板块已逐步迎来中长线投资窗口。此外，外资增配 A 股的整体大趋势不变，2019 年下半年更多的海外资金仍将持续流入 A 股市场，龙头中盘股受到边际增量资金推动效应将尤为明显，科创板的推出有望加速 A 股改革进程，实现科技、资本和实体经济的良性循环，对市场情绪起到持续提振效用。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续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，本基金管理人准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。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技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同规定，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。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金本报告期末未进行利润分配，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”）在华夏 MSCI 中国 A 股国际通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：华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	12,083,785.11	8,876,415.53
结算备付金		5,419,055.96	4,854,104.57
存出保证金		1,672,517.60	1,256,567.78
交易性金融资产	6.4.7.2	516,672,254.97	523,620,445.70
其中：股票投资		516,672,254.97	523,502,843.90
基金投资		-	-
债券投资		-	117,601.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	4,950.20
应收利息	6.4.7.5	4,765.79	5,112.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		535,852,379.43	538,617,596.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		617,437.53	-
应付赎回款		-	-

应付管理人报酬		206,847.52	229,009.54
应付托管费		41,369.52	45,801.94
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	229,902.52	171,543.33
应交税费		0.35	0.34
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	359,178.89	339,724.28
负债合计		1,454,736.33	786,079.43
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	473,515,418.00	602,503,247.00
未分配利润	6.4.7.10	60,882,225.10	-64,671,729.80
所有者权益合计		534,397,643.10	537,831,517.20
负债和所有者权益总计		535,852,379.43	538,617,596.63

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1286 元；基金份额总额 473,515,418.00 份。

6.2 利润表

会计主体：华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		138,161,046.86
1.利息收入		80,090.66
其中：存款利息收入	6.4.7.11	79,187.38
债券利息收入		903.28
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）		33,439,185.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	25,740,744.66
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	404,231.23
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	1,888,750.48
股利收益	6.4.7.17	5,405,459.55
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	104,668,774.75
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-27,004.47

减：二、费用		2,053,262.86
1.管理人报酬		1,325,920.19
2.托管费		265,184.05
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.20	240,626.95
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.税金及附加		9,163.68
7.其他费用	6.4.7.21	212,367.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		136,107,784.00
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		136,107,784.00

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	602,503,247.00	-64,671,729.80	537,831,517.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	136,107,784.00	136,107,784.00
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）	-128,987,829.00	-10,553,829.10	-139,541,658.10
其中：1.基金申购款	99,000,000.00	9,049,481.43	108,049,481.43
2.基金赎回款	-227,987,829.00	-19,603,310.53	-247,591,139.53
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）	473,515,418.00	60,882,225.10	534,397,643.10

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：

基金管理人负责人：杨明辉，主管会计工作负责人：朱威，会计机构负责人：朱威

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

原 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2014]870 号《关于准予 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2015 年 1 月 19 日至 2015 年 2 月 6 日期间共募集 4,136,470,618.00 元（不含认购资金利息），业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）德师报（验）字（15）第 0145 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2015 年 2 月 12 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,136,570,680 份基金份额，其中认购资金利息折合 100,062 份基金份额。

根据原 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金份额持有人大会审议通过的《关于 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金变更标的指数并修订基金合同有关事项的议案》以及相关法律法规的规定，并向中国证券监督管理委员会备案，MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金自 2018 年 9 月 17 日正式变更为华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金；MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金自 2018 年 9 月 17 日正式变更为华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金，并继续以变更后的华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金作为目标 ETF。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股、替代性股票。为更好地实现投资目标，基金还可投资于非成份股、债券（含中小企业私募债券）、股指期货、权证、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会、

中国基金业协会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和基金净值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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。
- 2、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。
- 3、基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

4、存款利息收入不征收增值税。

5、国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

6、对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7、对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，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，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。

8、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。

9、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

10、本基金分别按实际缴纳的增值税额的 5%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	12,083,785.11
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	12,083,785.11

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	462,529,640.14	516,672,254.97	54,142,614.83
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	462,529,640.14	516,672,254.97	54,142,614.83

注：股票投资的估值增值和股票投资的公允价值均包含可退替代款的估值增值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日			备注
	合同/名义 金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	15,959,220.00	-	-	-
其中：股指期货	15,959,220.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	15,959,220.00	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中，具体投资情况详见下表（买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示）：

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变动	风险说明
IF1907	沪深 300 股指期货 IF1907 合约	11	12,556,500.00	60,060.00	买入股指期货合约的目的是进行更有效地流动性管理。
IF1912	沪深 300 股指期货 IF1912 合约	3	3,402,720.00	185,460.00	买入股指期货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					245,520.00
股指期货投资本期收益					1,888,750.48
股指期货投资本期公允价值变动					828,840.00

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,803.99
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	1,927.30
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	34.50
合计	4,765.79

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	229,902.52
银行间市场应付交易费用	-
合计	229,902.52

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	116,248.71
应退替代款	-
可退替代款	-
指数使用费	242,930.18
合计	359,178.89

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	602,503,247.00	602,503,247.00

本期申购	99,000,000.00	99,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-227,987,829.00	-227,987,829.00
本期末	473,515,418.00	473,515,418.00

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	186,902,759.66	-251,574,489.46	-64,671,729.80
本期利润	31,439,009.25	104,668,774.75	136,107,784.00
本期基金份额交易产生的变动数	-40,118,099.79	29,564,270.69	-10,553,829.10
其中：基金申购款	34,252,467.47	-25,202,986.04	9,049,481.43
基金赎回款	-74,370,567.26	54,767,256.73	-19,603,310.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	178,223,669.12	-117,341,444.02	60,882,225.10

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	40,140.92
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	38,272.13
其他	774.33
合计	79,187.38

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	14,293,594.17
股票投资收益——赎回差价收入	11,447,150.49
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	25,740,744.66

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	148,308,799.39

减：卖出股票成本总额	134,015,205.22
买卖股票差价收入	14,293,594.17

6.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
赎回基金份额对价总额	200,879,821.61
减：现金支付赎回款总额	55,875,779.61
减：赎回股票成本总额	133,556,891.51
赎回差价收入	11,447,150.49

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,871,192.39
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,466,000.00
减：应收利息总额	961.16
买卖债券差价收入	404,231.23

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股指期货投资收益	1,888,750.48
合计	1,888,750.48

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,405,459.55
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,405,459.55

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1.交易性金融资产	103,839,934.75
——股票投资	103,839,536.55
——债券投资	398.20
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	828,840.00
——权证投资	-
——期货投资	828,840.00
4.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	104,668,774.75

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	70,066.98
替代损益	-97,071.45
合计	-27,004.47

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	240,626.95
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	240,626.95

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	56,743.15
银行费用	3,304.87
上市费	29,752.78
指数使用费	92,814.41
合计	212,367.99

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期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
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
华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金(“华夏 MSCI 中国 A 股国际通 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。

6.4.10 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

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,325,920.19
其中：支付销售机构的客户维护费	8,721.74

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。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的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，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，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 2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	265,184.05

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	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 股国际通 ETF 联接	183,557,581.00	38.76%	166,957,581.00	27.71%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的相关费用符合基金招募说明书、交易所、登记结算机构的有关规定。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	12,083,785.11	40,140.92

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.10.7.1 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为 115,413,660.00 元，支付给中信期货的佣金为 2,827.62 元。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019-06-26	2019-07-05	网下中签	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

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(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600485	*ST 信威	2016-12-26	重大事项	5.76	2019-07-12	13.86	24,506	375,349.52	141,154.56	-

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围之内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评

级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，本基金所投资的证券均能及时变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股、替代性股票，如需对组合进行调整时，由于指数成份股流动性较好，市场冲击成本较小，基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险较小。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合敏感性指标来衡量市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金为指数型基金，采用完全复制策略。本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

本基金为指数型基金，采用完全复制策略。本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

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 2019 年 6 月 30 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	516,672,254.97	96.68	523,502,843.90	97.34
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	516,672,254.97	96.68	523,502,843.90	97.34

注：本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除 MSCI 中国 A 股国际通指数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 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	+5%	25,773,486.66	25,921,243.32
	-5%	-25,773,486.66	-25,921,243.32

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 各层次金融工具公允价值

截至 2019 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 516,531,100.41 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 141,154.56 元。（截至 2018 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 523,620,445.70 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。）

6.4.14.3 公允价值所属层次间的重大变动

对于特殊事项停牌的股票，本基金将相关股票公允价值所属层次于其进行估值调整之日起从第一层次转入第二层次或第三层次，于股票复牌能体现公允价值并恢复市价估值之日起从第二层次或第三层次转入第一层次。对于持有的非公开发行股票，本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层次列入第二层次，于限售期满并恢复市价估值之日起从第二层次转入第一层次。

6.4.14.4 第三层次公允价值本期变动金额

本基金持有的部分股票投资于本报告期转入第三层次，转入金额为 141,154.56 元，转入第三次后的变动均为计入当期损益的未实现损失，计入利润表中的公允价值变动收益项目。

§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	516,672,254.97	96.42
	其中：股票	516,672,254.97	96.42
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	17,502,841.07	3.27
8	其他各项资产	1,677,283.39	0.31
9	合计	535,852,379.43	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 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	6,725,983.22	1.26
B	采矿业	20,110,919.67	3.76
C	制造业	201,820,179.33	37.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,785,127.32	2.77
E	建筑业	15,207,131.46	2.85
F	批发和零售业	9,707,364.40	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	14,308,559.01	2.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,493,723.15	4.02
J	金融业	171,257,032.04	32.05
K	房地产业	26,084,108.93	4.88
L	租赁和商务服务业	7,343,704.00	1.37
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	415,833.30	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,274,988.70	0.80
R	文化、体育和娱乐业	3,137,600.44	0.59
S	综合	-	-
	合计	516,672,254.97	96.68

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

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	600519	贵州茅台	31,175	30,676,200.00	5.74
2	601318	中国平安	268,638	23,804,013.18	4.45
3	600036	招商银行	511,552	18,405,640.96	3.44
4	000858	五粮液	96,229	11,350,210.55	2.12
5	601166	兴业银行	515,216	9,423,300.64	1.76
6	600000	浦发银行	727,948	8,502,432.64	1.59

7	601398	工商银行	1,332,400	7,847,836.00	1.47
8	600276	恒瑞医药	109,695	7,239,870.00	1.35
9	000002	万 科 A	240,189	6,679,656.09	1.25
10	601288	农业银行	1,840,700	6,626,520.00	1.24
11	600900	长江电力	362,389	6,486,763.10	1.21
12	002415	海康威视	230,976	6,370,318.08	1.19
13	601668	中国建筑	1,041,227	5,987,055.25	1.12
14	601328	交通银行	969,846	5,935,457.52	1.11
15	000001	平安银行	424,388	5,848,066.64	1.09
16	603288	海天味业	55,600	5,838,000.00	1.09
17	600030	中信证券	243,080	5,787,734.80	1.08
18	601601	中国太保	155,342	5,671,536.42	1.06
19	600016	民生银行	876,224	5,564,022.40	1.04
20	600887	伊利股份	150,216	5,018,716.56	0.94
21	600104	上汽集团	192,562	4,910,331.00	0.92
22	601766	中国中车	601,130	4,863,141.70	0.91
23	600050	中国联通	766,667	4,722,668.72	0.88
24	300498	温氏股份	131,297	4,708,310.42	0.88
25	002304	洋河股份	37,133	4,513,887.48	0.84
26	000333	美的集团	85,097	4,413,130.42	0.83
27	601888	中国国旅	48,136	4,267,256.40	0.80
28	600585	海螺水泥	98,815	4,100,822.50	0.77
29	000651	格力电器	74,378	4,090,790.00	0.77
30	601818	光大银行	983,800	3,748,278.00	0.70
31	600048	保利地产	293,360	3,743,273.60	0.70
32	601688	华泰证券	161,400	3,602,448.00	0.67
33	600028	中国石化	629,600	3,443,912.00	0.64
34	601211	国泰君安	185,700	3,407,595.00	0.64
35	001979	招商蛇口	162,681	3,400,032.90	0.64
36	601988	中国银行	868,000	3,246,320.00	0.61
37	601229	上海银行	270,124	3,200,969.40	0.60
38	601989	中国重工	565,400	3,143,624.00	0.59
39	002142	宁波银行	128,690	3,119,445.60	0.58
40	601169	北京银行	522,462	3,087,750.42	0.58
41	600019	宝钢股份	458,706	2,981,589.00	0.56
42	601006	大秦铁路	367,303	2,971,481.27	0.56
43	000568	泸州老窖	36,126	2,920,064.58	0.55
44	000725	京东方 A	836,650	2,878,076.00	0.54
45	600837	海通证券	200,036	2,838,510.84	0.53
46	601186	中国铁建	284,200	2,827,790.00	0.53
47	601336	新华保险	51,300	2,823,039.00	0.53
48	000063	中兴通讯	84,900	2,761,797.00	0.52
49	601857	中国石油	400,200	2,753,376.00	0.52

50	002024	苏宁易购	230,100	2,641,548.00	0.49
51	600690	青岛海尔	150,668	2,605,049.72	0.49
52	600031	三一重工	192,759	2,521,287.72	0.47
53	002475	立讯精密	101,680	2,520,647.20	0.47
54	600015	华夏银行	316,748	2,438,959.60	0.46
55	601933	永辉超市	236,500	2,414,665.00	0.45
56	600340	华夏幸福	73,952	2,408,616.64	0.45
57	600999	招商证券	140,690	2,404,392.10	0.45
58	300015	爱尔眼科	76,430	2,367,037.10	0.44
59	000166	申万宏源	464,041	2,324,845.41	0.44
60	002594	比亚迪	44,870	2,275,806.40	0.43
61	601155	新城控股	55,700	2,217,417.00	0.41
62	601088	中国神华	108,652	2,214,327.76	0.41
63	300059	东方财富	160,800	2,178,840.00	0.41
64	000538	云南白药	25,777	2,150,317.34	0.40
65	600406	国电南瑞	113,191	2,109,880.24	0.39
66	601012	隆基股份	89,740	2,073,891.40	0.39
67	600919	江苏银行	285,200	2,070,552.00	0.39
68	002714	牧原股份	34,320	2,017,672.80	0.38
69	000776	广发证券	146,300	2,010,162.00	0.38
70	600009	上海机场	23,849	1,998,069.22	0.37
71	601628	中国人寿	68,660	1,944,451.20	0.36
72	002027	分众传媒	362,440	1,917,307.60	0.36
73	600010	包钢股份	1,126,306	1,903,457.14	0.36
74	601225	陕西煤业	205,900	1,902,516.00	0.36
75	600547	山东黄金	45,765	1,884,145.05	0.35
76	000338	潍柴动力	148,100	1,820,149.00	0.34
77	000876	新希望	104,200	1,809,954.00	0.34
78	601985	中国核电	320,400	1,781,424.00	0.33
79	601939	建设银行	236,947	1,762,885.68	0.33
80	600436	片仔癀	15,297	1,762,214.40	0.33
81	601009	南京银行	209,550	1,730,883.00	0.32
82	603993	洛阳钼业	436,500	1,728,540.00	0.32
83	002230	科大讯飞	51,656	1,717,045.44	0.32
84	000895	双汇发展	68,050	1,693,764.50	0.32
85	600741	华域汽车	77,888	1,682,380.80	0.31
86	601669	中国电建	314,900	1,665,821.00	0.31
87	600588	用友网络	61,485	1,652,716.80	0.31
88	600029	南方航空	212,400	1,639,728.00	0.31
89	300760	迈瑞医疗	9,900	1,615,680.00	0.30
90	601899	紫金矿业	427,300	1,610,921.00	0.30
91	600958	东方证券	147,500	1,575,300.00	0.29
92	600115	东方航空	242,276	1,519,070.52	0.28

93	600809	山西汾酒	21,453	1,481,329.65	0.28
94	600018	上港集团	212,400	1,448,568.00	0.27
95	601901	方正证券	202,300	1,438,353.00	0.27
96	600332	白云山	34,737	1,423,174.89	0.27
97	300122	智飞生物	32,900	1,417,990.00	0.27
98	000069	华侨城 A	202,750	1,409,112.50	0.26
99	600606	绿地控股	200,500	1,369,415.00	0.26
100	600570	恒生电子	20,003	1,363,204.45	0.26
101	600438	通威股份	96,000	1,349,760.00	0.25
102	601618	中国中冶	441,042	1,340,767.68	0.25
103	002736	国信证券	101,303	1,333,147.48	0.25
104	600383	金地集团	111,474	1,329,884.82	0.25
105	600886	国投电力	167,776	1,303,619.52	0.24
106	300033	同花顺	13,200	1,298,352.00	0.24
107	600196	复星医药	50,121	1,268,061.30	0.24
108	600352	浙江龙盛	80,400	1,267,908.00	0.24
109	601600	中国铝业	323,200	1,266,944.00	0.24
110	600893	航发动力	55,572	1,262,040.12	0.24
111	300750	宁德时代	18,300	1,260,504.00	0.24
112	600795	国电电力	485,500	1,233,170.00	0.23
113	601877	正泰电器	53,120	1,226,540.80	0.23
114	600061	国投资本	87,000	1,218,870.00	0.23
115	600705	中航资本	221,736	1,201,809.12	0.22
116	601138	工业富联	97,400	1,173,670.00	0.22
117	600111	北方稀土	89,827	1,153,378.68	0.22
118	000963	华东医药	43,689	1,134,166.44	0.21
119	600703	三安光电	100,400	1,132,512.00	0.21
120	600660	福耀玻璃	49,500	1,125,135.00	0.21
121	000100	TCL 集团	334,800	1,114,884.00	0.21
122	601377	兴业证券	165,400	1,114,796.00	0.21
123	601788	光大证券	96,600	1,103,172.00	0.21
124	000768	中航飞机	68,560	1,079,820.00	0.20
125	002236	大华股份	74,050	1,075,206.00	0.20
126	300142	沃森生物	37,900	1,074,844.00	0.20
127	000783	长江证券	136,534	1,066,330.54	0.20
128	600271	航天信息	46,100	1,062,605.00	0.20
129	002202	金风科技	85,384	1,061,323.12	0.20
130	002422	科伦药业	35,544	1,056,723.12	0.20
131	600926	杭州银行	126,720	1,055,577.60	0.20
132	601727	上海电气	193,700	1,042,106.00	0.20
133	601021	春秋航空	22,656	1,019,520.00	0.19
134	300003	乐普医疗	44,100	1,015,182.00	0.19
135	002146	荣盛发展	107,342	1,007,941.38	0.19

136	600482	中国动力	42,600	1,006,212.00	0.19
137	002352	顺丰控股	29,100	988,236.00	0.18
138	600085	同仁堂	33,837	981,273.00	0.18
139	601108	财通证券	88,600	972,828.00	0.18
140	600674	川投能源	108,764	967,999.60	0.18
141	002044	美年健康	77,140	959,621.60	0.18
142	000703	恒逸石化	70,200	958,932.00	0.18
143	000157	中联重科	158,600	953,186.00	0.18
144	300347	泰格医药	12,300	948,330.00	0.18
145	300124	汇川技术	41,300	946,183.00	0.18
146	601111	中国国航	98,500	942,645.00	0.18
147	600346	恒力石化	75,740	920,998.40	0.17
148	600297	广汇汽车	202,230	901,945.80	0.17
149	600637	东方明珠	84,793	893,718.22	0.17
150	002493	荣盛石化	72,550	874,953.00	0.16
151	600600	青岛啤酒	17,486	873,075.98	0.16
152	002673	西部证券	86,432	871,234.56	0.16
153	600489	中金黄金	84,648	869,334.96	0.16
154	000425	徐工机械	193,600	863,456.00	0.16
155	601607	上海医药	47,566	863,322.90	0.16
156	300601	康泰生物	16,200	850,500.00	0.16
157	300408	三环集团	43,200	840,240.00	0.16
158	601998	中信银行	140,200	836,994.00	0.16
159	300144	宋城演艺	35,800	828,412.00	0.16
160	600516	方大炭素	66,752	820,382.08	0.15
161	601198	东兴证券	68,200	810,216.00	0.15
162	600362	江西铜业	51,064	803,747.36	0.15
163	601919	中远海控	159,400	800,188.00	0.15
164	002153	石基信息	22,037	797,519.03	0.15
165	000656	金科股份	131,900	795,357.00	0.15
166	600487	亨通光电	47,020	788,055.20	0.15
167	601838	成都银行	89,200	787,636.00	0.15
168	000709	河钢股份	262,323	784,345.77	0.15
169	600867	通化东宝	50,576	778,870.40	0.15
170	600688	上海石化	150,900	778,644.00	0.15
171	601992	金隅集团	206,002	774,567.52	0.14
172	601800	中国交建	67,900	768,628.00	0.14
173	000728	国元证券	83,100	762,027.00	0.14
174	601555	东吴证券	74,153	760,068.25	0.14
175	603833	欧派家居	6,900	742,578.00	0.14
176	600011	华能国际	117,800	733,894.00	0.14
177	601117	中国化学	121,900	733,838.00	0.14
178	300450	先导智能	21,800	732,480.00	0.14

179	600109	国金证券	74,700	726,084.00	0.14
180	600875	东方电气	68,100	723,222.00	0.14
181	300413	芒果超媒	17,500	718,375.00	0.13
182	601360	三六零	33,400	714,092.00	0.13
183	002466	天齐锂业	28,247	714,084.16	0.13
184	600066	宇通客车	54,719	712,441.38	0.13
185	002241	歌尔股份	80,120	712,266.80	0.13
186	002555	三七互娱	52,500	711,375.00	0.13
187	000999	华润三九	24,200	710,028.00	0.13
188	600068	葛洲坝	113,776	708,824.48	0.13
189	000413	东旭光电	135,400	695,956.00	0.13
190	601997	贵阳银行	79,520	687,848.00	0.13
191	601216	君正集团	208,500	685,965.00	0.13
192	002081	金螳螂	66,355	684,120.05	0.13
193	600816	安信信托	135,062	682,063.10	0.13
194	002926	华西证券	64,900	681,450.00	0.13
195	000050	深天马 A	50,600	680,064.00	0.13
196	600642	申能股份	112,370	675,343.70	0.13
197	600398	海澜之家	74,000	671,180.00	0.13
198	600760	中航沈飞	23,000	667,690.00	0.12
199	600208	新潮中宝	212,400	666,936.00	0.12
200	600089	特变电工	91,810	665,622.50	0.12
201	600188	兖州煤业	60,900	661,983.00	0.12
202	000627	天茂集团	101,700	660,033.00	0.12
203	600118	中国卫星	29,227	659,068.85	0.12
204	000423	东阿阿胶	16,434	654,401.88	0.12
205	300017	网宿科技	60,000	646,800.00	0.12
206	002460	赣锋锂业	27,550	645,496.50	0.12
207	000938	紫光股份	23,568	642,228.00	0.12
208	601238	广汽集团	58,680	641,372.40	0.12
209	000630	铜陵有色	260,090	639,821.40	0.12
210	000625	长安汽车	96,452	639,476.76	0.12
211	002508	老板电器	23,480	637,247.20	0.12
212	600027	华电国际	167,700	632,229.00	0.12
213	600153	建发股份	70,135	622,798.80	0.12
214	600535	天士力	37,276	616,917.80	0.12
215	600583	海油工程	109,218	611,620.80	0.11
216	002010	传化智联	80,400	605,412.00	0.11
217	002558	巨人网络	33,300	605,061.00	0.11
218	600977	中国电影	38,400	601,344.00	0.11
219	600256	广汇能源	167,900	597,724.00	0.11
220	002180	纳思达	26,300	594,380.00	0.11
221	601699	潞安环能	73,960	587,242.40	0.11

222	600909	华安证券	89,400	584,676.00	0.11
223	000402	金融街	73,900	579,376.00	0.11
224	002384	东山精密	39,700	578,429.00	0.11
225	600998	九州通	46,400	573,504.00	0.11
226	603799	华友钴业	26,618	567,229.58	0.11
227	603858	步长制药	21,980	566,424.60	0.11
228	002500	山西证券	69,900	566,190.00	0.11
229	300433	蓝思科技	80,800	563,176.00	0.11
230	601098	中南传媒	44,496	562,429.44	0.11
231	002624	完美世界	21,700	560,077.00	0.10
232	600739	辽宁成大	38,199	555,413.46	0.10
233	002195	二三四五	142,735	555,239.15	0.10
234	002385	大北农	104,777	554,270.33	0.10
235	600415	小商品城	134,400	553,728.00	0.10
236	002797	第一创业	86,500	548,410.00	0.10
237	002465	海格通信	56,948	543,283.92	0.10
238	002065	东华软件	76,966	537,992.34	0.10
239	600372	中航电子	36,100	535,724.00	0.10
240	601866	中远海发	195,500	531,760.00	0.10
241	002456	欧菲光	67,210	526,926.40	0.10
242	000027	深圳能源	81,592	505,870.40	0.09
243	601966	玲珑轮胎	29,600	503,200.00	0.09
244	600808	马钢股份	146,865	500,809.65	0.09
245	000898	鞍钢股份	131,736	499,279.44	0.09
246	002563	森马服饰	44,600	493,276.00	0.09
247	600820	隧道股份	77,700	490,287.00	0.09
248	002294	信立泰	21,626	483,989.88	0.09
249	000046	泛海控股	85,500	477,090.00	0.09
250	000983	西山煤电	77,875	471,922.50	0.09
251	000883	湖北能源	107,100	464,814.00	0.09
252	601333	广深铁路	139,100	449,293.00	0.08
253	601958	金钼股份	66,294	444,169.80	0.08
254	600373	中文传媒	34,000	427,040.00	0.08
255	000826	启迪桑德	35,270	415,833.30	0.08
256	000060	中金岭南	88,126	413,310.94	0.08
257	000559	万向钱潮	68,196	407,812.08	0.08
258	000039	中集集团	37,525	400,767.00	0.07
259	000839	中信国安	96,900	389,538.00	0.07
260	000581	威孚高科	20,786	385,788.16	0.07
261	600968	海油发展	92,728	329,184.40	0.06
262	600485	*ST 信威	24,506	141,154.56	0.03
263	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.02
264	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01

265	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.01
266	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.01
267	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.01
268	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.01

注：报告期内“中信证券”系投资人申购交付组合证券被动持有。

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	300498	温氏股份	4,983,996.57	0.93
2	000858	五粮液	2,243,875.97	0.42
3	300015	爱尔眼科	2,122,435.00	0.39
4	300059	东方财富	2,079,632.40	0.39
5	601138	工业富联	1,767,951.26	0.33
6	000002	万科 A	1,689,221.00	0.31
7	002415	海康威视	1,611,170.00	0.30
8	601600	中国铝业	1,528,801.00	0.28
9	300760	迈瑞医疗	1,454,219.00	0.27
10	600061	国投资本	1,425,401.00	0.27
11	300122	智飞生物	1,334,196.00	0.25
12	000001	平安银行	1,313,222.00	0.24
13	300750	宁德时代	1,279,110.00	0.24
14	002304	洋河股份	1,274,058.00	0.24
15	300033	同花顺	1,161,874.86	0.22
16	000333	美的集团	1,071,544.00	0.20
17	601318	中国平安	1,071,038.46	0.20
18	300003	乐普医疗	1,060,403.67	0.20
19	300124	汇川技术	960,319.00	0.18
20	001979	招商蛇口	942,480.00	0.18

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	000333	美的集团	7,450,884.19	1.39
2	600519	贵州茅台	5,753,710.00	1.07
3	000858	五粮液	4,860,528.00	0.90
4	002415	海康威视	4,324,353.71	0.80
5	000002	万科 A	4,166,038.78	0.77

6	601318	中国平安	4,068,418.00	0.76
7	000001	平安银行	3,181,052.00	0.59
8	002304	洋河股份	2,811,845.44	0.52
9	600036	招商银行	2,528,854.00	0.47
10	000651	格力电器	2,207,687.00	0.41
11	001979	招商蛇口	2,141,872.64	0.40
12	601988	中国银行	2,042,363.00	0.38
13	002714	牧原股份	1,953,124.32	0.36
14	000725	京东方 A	1,847,731.00	0.34
15	002024	苏宁易购	1,664,287.00	0.31
16	601166	兴业银行	1,651,891.00	0.31
17	002594	比亚迪	1,540,259.60	0.29
18	002142	宁波银行	1,494,437.70	0.28
19	002008	大族激光	1,475,494.73	0.27
20	000063	中兴通讯	1,474,326.00	0.27

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	81,980,663.25
卖出股票的收入（成交）总额	148,308,799.39

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值变	风险说明
----	----	-----	------	-------	------

				动	
IF1907	沪深 300 股指期货 IF1907 合约	11	12,556,500.00	60,060.00	买入股指期货合约的目的是进行更有效地流动性管理。
IF1912	沪深 300 股指期货 IF1912 合约	3	3,402,720.00	185,460.00	买入股指期货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					245,520.00
股指期货投资本期收益					1,888,750.48
股指期货投资本期公允价值变动					828,840.00

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，投资于标的指数为基础资产的股指期货，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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型基金，采取完全复制策略，浦发银行系标的指数成份股，该股票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	1,672,517.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,765.79
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,677,283.39

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)	人均持有的基金份 额	持有人结构					
		机构投资者		个人投资者		华夏 MSCI 中国 A 股国际 通 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
6,594	71,810.04	65,802,974.00	13.90%	224,154,863.00	47.34%	183,557,581.00	38.76%

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	国信证券股份有限公司	16,387,629.00	3.46%
2	西南证券股份有限公司	8,196,000.00	1.73%
3	方正证券股份有限公司	8,179,850.00	1.73%
4	华泰证券股份有限公司	7,009,000.00	1.48%
5	厦门市融资担保有限公司	5,500,000.00	1.16%
6	广发证券股份有限公司	5,254,037.00	1.11%
7	安英慧	5,038,800.00	1.06%
8	中国银河证券股份有限公 司	3,277,500.00	0.69%
9	联讯证券股份有限公司	3,224,133.00	0.68%

10	曹茂秋	2,622,800.00	0.55%
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	183,557,581.00	38.76%

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的情况

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

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 9 月 17 日）基金份额总额	602,503,247.00
本报告期期初基金份额总额	602,503,247.00
本报告期基金总申购份额	99,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	227,987,829.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	473,515,418.00

§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 2019 年 3 月 2 日发布公告，李彬女士担任华夏基金管理有限公司督察长，周璇女士不再担任华夏基金管理有限公司督察长。

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本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

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、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
华泰证券	4	129,497,002.98	56.44%	55,853.22	80.98%	-
中国银河证券	5	58,906,839.75	25.68%	7,734.94	11.21%	-
国泰君安证券	4	41,018,968.51	17.88%	5,385.21	7.81%	-

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除本表列示外，本基金还选择了东北证券、东方证券、东吴证券、方正证券、高华证券、国

盛证券、国信证券、海通证券、金通证券、南京证券、平安证券、瑞银证券、申万宏源证券、太平洋证券、天风证券、万和证券、西部证券、西藏东方财富证券、兴业证券、招商证券、中金公司、中信建投证券、中信证券和中银国际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。

④在上述租用的券商交易单元中，中信证券的部分交易单元、华泰证券的部分交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

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
华泰证券	806,781.30	20.84%	-	-
中国银河证券	2,325,033.59	60.06%	-	-
国泰君安证券	739,377.50	19.10%	-	-

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	华夏基金管理有限公司关于旗下华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 所持停牌股票“信威集团”估值调整情况的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-03-01
2	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-03-02
3	华夏基金管理有限公司关于华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-04-08
4	华夏基金管理有限公司关于提示投资者在中国结算办理场内外账户对应关系维护业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-05-09
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-05-24
6	华夏基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善客户身份信息资料的特别提示公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-06-04

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接	1	2019-01-01 至 2019-06-30	166,957,581.00	41,100,000.00	24,500,000.00	183,557,581.00	38.76%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证监会准予基金转型的文件；

12.1.2 《华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

12.1.3 《华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

12.1.4 法律意见书；

12.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

12.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一九年八月二十九日