

**MSCI 中国 A 股交易型开放式指数  
证券投资基金联接基金  
2017 年半年度报告**

**2017 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：二〇一七年八月二十六日

## §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 2017 年 8 月 24 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 2017 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.....	5
§4 管理人报告.....	6
§5 托管人报告.....	10
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	10
6.1 资产负债表.....	10
6.2 利润表.....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	12
6.4 报表附注.....	13
§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.....	28
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.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 投资组合报告附注.....	41
§8 基金份额持有人信息.....	42
§9 开放式基金份额变动.....	43
§10 重大事件揭示.....	43
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	45
§12 备查文件目录.....	45

## §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联接基金
基金简称	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接
基金主代码	000975
交易代码	000975
基金运作方式	契约型开放式
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	113,314,071.82 份
基金合同存续期	不定期

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过对目标 ETF 基金份额的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF。根据投资者申购、赎回的现金流情况，本基金将综合目标 ETF 的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。为了更好地实现投资目标，基金还将投资于股指期货和其他经中国证监会允许的衍生工具，如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的衍生工具。基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回以及股指期货之间的投资操作，以及目标 ETF 的合并分拆，以增强基金收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%。
风险收益特征	本基金为目标 ETF 的联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本基金的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

#### 2.2.1 目标基金产品说明

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	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	田国立

### 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	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（2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-33,675.80
本期利润	8,518,454.13

加权平均基金份额本期利润	0.0825
本期加权平均净值利润率	8.41%
本期基金份额净值增长率	8.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	3,196,771.17
期末可供分配基金份额利润	0.0282
期末基金资产净值	116,510,842.99
期末基金份额净值	1.028
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	2.80%

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	5.44%	0.57%	5.02%	0.61%	0.42%	-0.04%
过去三个月	3.52%	0.62%	2.29%	0.64%	1.23%	-0.02%
过去六个月	8.67%	0.57%	5.57%	0.58%	3.10%	-0.01%
过去一年	16.03%	0.65%	9.09%	0.66%	6.94%	-0.01%
自基金合同生效起至今	2.80%	1.71%	1.78%	1.77%	1.02%	-0.06%

#### 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联接基金  
 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 2017 年 6 月 30 日）



## §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，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、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF 和华夏快线 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、海外市场指数等的产品线。今年 6 月，A 股成功纳入 MSCI 新兴市场指数，作为境内率先推出的跟踪 MSCI 中国 A 股指数的 ETF 基金，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 受到市场广泛关注。

在《中国证券报》主办的第十四届中国基金业金牛奖的评选中，华夏基金获得“2016 年度被动投资金牛基金公司”奖。

在客户服务方面，2017 年上半年，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）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）新增开通华夏财富宝货币、华夏薪金宝货币网上交易快速赎回业务，并且将单日单账户快速赎回份额上调至 50 万份，更好地满足了投资者的流动性需求；（3）网上交易上线中信银行和广发银行快捷支付业务，并与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，拓宽客户交易渠道，提高客户交易便利性；（4）开展“华夏基金 19 周年司庆”、“4 月万物生长，定投让理财生花”、“知识就是红包”等多项客户活动，为客户提供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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2015-02-12	-	17 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，上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2013 年 3 月 28 日至 2016 年 3 月 28 日期间）等。
荣膺	本基金的基金经理、数量投资部高级副总裁	2016-10-20	-	7 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，业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股指数收益率  $\times 95\%$  + 人民币活期存款税后利率  $\times 5\%$ 。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。本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF（MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金），从而实现基金投资目标，基金也可以通过买入 MSCI 中国 A 股指数成份股来跟踪标的指数。

上半年，国际方面，美国经济持续复苏，美联储加息 50bp；欧洲经济继续改善，但政治不确定性仍是重大风险隐患。国内方面，经济企稳态势延续，出口形势转暖，消费保持平稳，在供给侧改革、基建与房地产投资拉动等因素影响下，工业品价格脱离底部低位，企业利润增长加快，但 CPI 仍总体可控。报告期内，外汇市场较为稳定，货币政策保持中性，但监管部门重点防范潜在风险，房地产领域维持高压、金融领域严格推进“去杠杆”，市场资金利率中枢有一定的抬升。

市场方面，一季度在国内外基本面企稳确认、工业品价格持续上涨、企业盈利恢复、居民消费升级等因素带动下，市场走出了一波震荡上涨行情。二季度期初，工业品价格环比回落、金融领域加强监管等因素对风险偏好形成一定压制，市场有所调整，但在雄安新区、监管节奏调整、A 股纳入 MSCI 等因素影响下，市场走出了一波以蓝筹龙头股板块为代表的震荡上涨行情。

基金投资运作方面，报告期内，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、赎回等工作。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.028 元，本报告期份额净值增长率为 8.67%，同期业绩比较基准增长率为 5.57%。本基金本报告期跟踪偏离度为+3.10%，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，国际方面，在经济保持平稳增长的前提下，美国预期还会有有一次加息，利率抬升一定程度后美联储或将启动缩表程序；英国脱欧对欧洲的负面影响继续消散，短期政治风险继续减弱，在依旧宽松的货币政策下预计欧洲经济走势仍持续缓慢回暖。国内方面，在供给侧结构性改革深入实施、创新驱动发展战略加快推进的背景下，我国实体经济运行当中的积极变化还会继续增加，稳中向好的发展态势将进一步巩固；货币政策仍然会维持上半年的中性偏紧的态势，在长期性的金融严监管之下，股市的推动因素基本面重于资金面，但整体宏观环境仍然利好股市，在基本面继续向好的情况下，MSCI 中国 A 股指数有望有较好的投资机会。

本基金将会根据基金合同要求，在紧密跟踪标的指数的基础上，做好相关投资工作。

珍惜基金份额持有人的每一份投资和每一份信任，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、合规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

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联接基金（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联接基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	8,058,782.99	6,190,510.12
结算备付金		265,863.17	200,403.88
存出保证金		224,183.94	200,064.17
交易性金融资产	6.4.7.2	108,555,903.84	95,070,250.32
其中：股票投资		1,364,986.57	3,096,671.00
基金投资		107,179,538.87	91,961,635.52
债券投资		11,378.40	11,943.80
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	1,000,000.00	-
应收证券清算款		-	500,527.78
应收利息	6.4.7.5	2,237.35	1,567.40
应收股利		-	-
应收申购款		1,009,712.83	29,284.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	424,889.20	-
资产总计		119,541,573.32	102,192,608.03
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负债:</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,143,476.75	-
应付赎回款		805,679.21	137,797.25
应付管理人报酬		3,546.38	4,207.40
应付托管费		709.27	841.47
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	15,840.80	7,488.03
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	61,477.92	40,089.90
负债合计		3,030,730.33	190,424.05
<b>所有者权益:</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	113,314,071.82	107,803,577.10
未分配利润	6.4.7.10	3,196,771.17	-5,801,393.12
所有者权益合计		116,510,842.99	102,002,183.98
负债和所有者权益总计		119,541,573.32	102,192,608.03

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.028 元，基金份额总额 113,314,071.82 份。

## 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联接基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		8,618,623.65	-17,277,833.06
1.利息收入		27,304.57	33,488.12
其中：存款利息收入	6.4.7.11	24,867.37	32,982.65
债券利息收入		35.11	14.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,402.09	490.97
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		32,555.22	-1,837,653.96
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-94,877.59	-120,677.40
基金投资收益		81,410.25	-2,030,888.15
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	35,940.00	304,730.00
股利收益	6.4.7.17	10,082.56	9,181.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	8,552,129.93	-15,492,225.19
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	6,633.93	18,557.97
<b>减：二、费用</b>		100,169.52	94,988.35
1.管理人报酬		20,228.78	20,147.88
2.托管费		4,045.74	4,029.61
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.20	15,130.19	9,644.79
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.21	60,764.81	61,166.07
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		8,518,454.13	-17,372,821.41
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		8,518,454.13	-17,372,821.41

## 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联接基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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	107,803,577.10	-5,801,393.12	102,002,183.98

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,518,454.13	8,518,454.13
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)	5,510,494.72	479,710.16	5,990,204.88
其中：1.基金申购款	23,974,630.32	146,588.35	24,121,218.67
2.基金赎回款	-18,464,135.60	333,121.81	-18,131,013.79
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)	113,314,071.82	3,196,771.17	116,510,842.99
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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)	116,845,318.50	3,997,803.33	120,843,121.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-17,372,821.41	-17,372,821.41
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)	-1,789,060.06	216,659.84	-1,572,400.22
其中：1.基金申购款	22,856,774.22	-3,273,629.63	19,583,144.59
2.基金赎回款	-24,645,834.28	3,490,289.47	-21,155,544.81
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)	115,056,258.44	-13,158,358.24	101,897,900.20

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：汪贵华，会计机构负责人：汪贵华

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金（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联接基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2015 年 1 月 21 日至 2015 年 2 月 10 日期间共募集 595,482,646.12 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 0146 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联接基金基金合同》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 595,618,957.58 份基金份额，其中认购资金利息折合 136,311.46 份基金份额。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《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合同》的有关规定，本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。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、国债期货、货币市场工具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 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 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估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

根据财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》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营业税或增值税征收范围，不征收营业税或增值税。
- 2、基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税或增值税，暂不征收企业所得税。
- 3、存款利息收入不征收增值税。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、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。

#### 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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	8,058,782.99
定期存款	-
其他存款	-

合计	8,058,782.99
----	--------------

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,368,410.21	1,364,986.57	-3,423.64
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	11,000.00	11,378.40
	银行间市场	-	-
	合计	11,000.00	11,378.40
资产支持证券	-	-	-
基金	103,362,934.64	107,179,538.87	3,816,604.23
其他	-	-	-
合计	104,742,344.85	108,555,903.84	3,813,558.99

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1,094,220.00	-	-	-
其中：股指期货	1,094,220.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,094,220.00	-	-	-

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
IF1707	沪深 300 股指期货 IF1707 合约	1.00	1,094,220.00	30,660.00	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					30,660.00
股指期货投资本期收益					35,940.00
股指期货投资本期公允价值变动					38,460.00

## 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

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产	-	-
交易所市场买入返售金融资产	1,000,000.00	-
合计	1,000,000.00	-

## 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 2017 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,839.38
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	139.39
应收债券利息	4.58
应收买入返售证券利息	251.60
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	2.40
合计	2,237.35

## 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	-
应收退补款	204,644.50
可收退补款	220,244.70
合计	424,889.20

## 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末

	2017 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	15,840.80
银行间市场应付交易费用	-
合计	15,840.80

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,970.55
预提费用	59,507.37
合计	61,477.92

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	107,803,577.10	107,803,577.10
本期申购	23,974,630.32	23,974,630.32
本期赎回（以“-”号填列）	-18,464,135.60	-18,464,135.60
本期末	113,314,071.82	113,314,071.82

## 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	23,703,669.81	-29,505,062.93	-5,801,393.12
本期利润	-33,675.80	8,552,129.93	8,518,454.13
本期基金份额交易产生的变动数	1,206,274.88	-726,564.72	479,710.16
其中：基金申购款	5,252,647.09	-5,106,058.74	146,588.35
基金赎回款	-4,046,372.21	4,379,494.02	333,121.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,876,268.89	-21,679,497.72	3,196,771.17

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	21,837.73
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	2,983.33
其他	46.31
合计	24,867.37

## 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 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-91,053.61
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-3,823.98
合计	-94,877.59

## 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 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	5,045,905.40
减：卖出股票成本总额	5,136,959.01
买卖股票差价收入	-91,053.61

## 6.4.7.12.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
申购基金份额总额	10,750,500.00
减：现金支付申购款总额	4,398,235.73
减：申购股票成本总额	6,356,088.25
申购差价收入	-3,823.98

## 6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	8,203,773.38
减：卖出/赎回基金成本总额	8,122,363.13
基金投资收益	81,410.25

## 6.4.7.14 债券投资收益

无。

## 6.4.7.15 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.16 贵金属投资收益

##### 6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

##### 6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

##### 6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

#### 6.4.7.17 衍生工具收益

##### 6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

##### 6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股指期货投资收益	35,940.00
合计	35,940.00

#### 6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	10,082.56
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,082.56

#### 6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1.交易性金融资产	8,513,669.93
——股票投资	146,098.36
——债券投资	-565.40
——资产支持证券投资	-

——基金投资	8,368,136.97
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	38,460.00
——权证投资	-
——期货投资	38,460.00
4.其他	-
合计	8,552,129.93

## 6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	6,633.93
合计	6,633.93

## 6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	15,130.19
银行间市场交易费用	-
合计	15,130.19

## 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	39,671.58
银行费用	1,257.44
合计	60,764.81

## 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。

## 6.4.9.2 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
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
中信证券股份有限公司	基金管理人的股东
MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金(“目标 ETF”)	本基金是该基金的联接基金

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 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	20,228.78	20,147.88
其中：支付销售机构的客户维护费	74,320.57	75,958.24

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扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.5%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=(前一日的基金资产净值-前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值)×0.5%/当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标

ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,045.74	4,029.61

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扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 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 = (前一日的基金资产净值 - 前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) × 0.1% / 当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

#### 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

无。

#### 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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行活期存款	8,058,782.99	21,837.73	5,393,978.17	20,573.11

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

金额单位：人民币元

本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
中信证券股份有限公司	600489	中金黄金	老股东配售	36	223.92

## 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

截至 2017 年 6 月 30 日止, 本基金持有目标 ETF 基金份额 99,323,083 份(2016 年 12 月 31 日: 93,172,883 份), 占其总份额的比例为 26.31%(2016 年 12 月 31 日: 27.94%)。

## 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(2017 年 6 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

## 6.4.12.1 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	信威集团	2016-12-26	重大事项	14.59	-	-	800	12,792.00	11,672.00	-
600654	*ST 中安	2017-06-07	重大事项	13.48	-	-	600	11,037.00	8,088.00	-
600655	豫园商城	2016-12-20	重大事项	11.32	-	-	200	2,255.00	2,264.00	-
600172	黄河旋风	2017-06-30	重大事项	8.23	2017-07-14	8.00	180	1,520.93	1,481.40	-
002129	中环股份	2016-04-25	重大事项	8.27	-	-	100	906.00	827.00	-

注: 上述股票的复牌日期及复牌开盘单价更新截至本财务报表批准日。

## 6.4.12.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

## 6.4.12.2.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 6.4.12.2 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

本基金一贯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。

本基金所投资的证券在证券交易所或银行间市场交易，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，其余均能及时变现。

##### 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 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股来跟踪标的指数。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

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发生变动时产生的价格波动风险。本基金为 ETF 联接基金，主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。本基金的其他价格风险与目标 ETF 基金相似。

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 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,364,986.57	1.17	3,096,671.00	3.04
交易性金融资产—基金投资	107,179,538.87	91.99	91,961,635.52	90.16
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	108,544,525.44	93.16	95,058,306.52	93.19

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为 MSCI 中国 A 股指数变动时，各类持仓资产相应的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	2、假定 MSCI 中国 A 股指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
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 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
	+5%	5,773,112.27	4,980,256.63
	-5%	-5,773,112.27	-4,980,256.63

#### 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 2017 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 108,555,903.84 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2016 年 12 月 31 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 95,070,250.32 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。

#### 6.4.14.5 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月

份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

## §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	1,364,986.57	1.14
	其中：股票	1,364,986.57	1.14
2	基金投资	107,179,538.87	89.66
3	固定收益投资	11,378.40	0.01
	其中：债券	11,378.40	0.01
	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	1,000,000.00	0.84
	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	8,324,646.16	6.96
8	其他各项资产	1,661,023.32	1.39
9	合计	119,541,573.32	100.00

### 7.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有 限公司	107,179,538.87	91.99

### 7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.3.1 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	3,540.00	0.00
B	采矿业	52,452.00	0.05

C	制造业	736,582.04	0.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	50,175.00	0.04
E	建筑业	46,234.22	0.04
F	批发和零售业	62,947.20	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	66,998.00	0.06
H	住宿和餐饮业	2,710.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	57,919.00	0.05
J	金融业	177,408.30	0.15
K	房地产业	65,286.81	0.06
L	租赁和商务服务业	11,996.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,143.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	2,638.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,356.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	14,742.00	0.01
S	综合	7,859.00	0.01
	合计	1,364,986.57	1.17

## 7.4 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	600872	中炬高新	10,100	184,830.00	0.16
2	600519	贵州茅台	200	94,370.00	0.08
3	600406	国电南瑞	1,200	21,180.00	0.02
4	601398	工商银行	2,700	14,175.00	0.01
5	600276	恒瑞医药	280	14,165.20	0.01
6	601288	农业银行	3,900	13,728.00	0.01
7	601601	中国太保	400	13,548.00	0.01
8	600104	上汽集团	400	12,420.00	0.01
9	601211	国泰君安	600	12,306.00	0.01
10	600900	长江电力	800	12,304.00	0.01
11	601766	中国中车	1,200	12,144.00	0.01
12	600000	浦发银行	950	12,017.50	0.01
13	600485	信威集团	800	11,672.00	0.01
14	600518	康美药业	500	10,870.00	0.01
15	600048	保利地产	1,000	9,970.00	0.01
16	601818	光大银行	2,400	9,720.00	0.01
17	601377	兴业证券	1,200	8,916.00	0.01
18	601390	中国中铁	1,000	8,670.00	0.01
19	600654	*ST 中安	600	8,088.00	0.01
20	600660	福耀玻璃	300	7,812.00	0.01

21	600015	华夏银行	840	7,744.80	0.01
22	600028	中国石化	1,300	7,709.00	0.01
23	601006	大秦铁路	900	7,551.00	0.01
24	600690	青岛海尔	500	7,525.00	0.01
25	600009	上海机场	200	7,462.00	0.01
26	601186	中国铁建	600	7,218.00	0.01
27	601688	华泰证券	400	7,160.00	0.01
28	600585	海螺水泥	300	6,819.00	0.01
29	601939	建设银行	1,100	6,765.00	0.01
30	601009	南京银行	600	6,726.00	0.01
31	600196	复星医药	200	6,198.00	0.01
32	600436	片仔癀	100	6,104.00	0.01
33	603799	华友钴业	100	6,078.00	0.01
34	600019	宝钢股份	900	6,039.00	0.01
35	601888	中国国旅	200	6,028.00	0.01
36	600089	特变电工	578	5,970.74	0.01
37	601901	方正证券	600	5,958.00	0.01
38	600703	三安光电	300	5,910.00	0.01
39	600068	葛洲坝	500	5,620.00	0.00
40	600487	亨通光电	200	5,610.00	0.00
41	601985	中国核电	700	5,467.00	0.00
42	600010	包钢股份	2,480	5,431.20	0.00
43	601628	中国人寿	200	5,396.00	0.00
44	601168	西部矿业	700	5,383.00	0.00
45	600999	招商证券	300	5,166.00	0.00
46	601336	新华保险	100	5,140.00	0.00
47	600161	天坛生物	130	5,045.30	0.00
48	601933	永辉超市	700	4,956.00	0.00
49	600031	三一重工	600	4,878.00	0.00
50	600741	华域汽车	200	4,848.00	0.00
51	600886	国投电力	600	4,740.00	0.00
52	600570	恒生电子	100	4,668.00	0.00
53	601857	中国石油	600	4,614.00	0.00
54	600309	万华化学	160	4,582.40	0.00
55	600038	中直股份	100	4,577.00	0.00
56	601788	光大证券	300	4,479.00	0.00
57	601899	紫金矿业	1,300	4,459.00	0.00
58	600066	宇通客车	200	4,394.00	0.00
59	600867	通化东宝	240	4,377.60	0.00
60	600029	南方航空	500	4,350.00	0.00
61	600637	东方明珠	200	4,334.00	0.00
62	600177	雅戈尔	420	4,250.40	0.00
63	600958	东方证券	300	4,173.00	0.00

64	600535	天士力	100	4,154.00	0.00
65	600271	航天信息	200	4,128.00	0.00
66	600816	安信信托	300	4,077.00	0.00
67	601600	中国铝业	900	4,068.00	0.00
68	601618	中国中冶	800	4,008.00	0.00
69	600885	宏发股份	100	3,989.00	0.00
70	601669	中国电建	500	3,960.00	0.00
71	600705	中航资本	700	3,955.00	0.00
72	600079	人福医药	200	3,924.00	0.00
73	600259	广晟有色	100	3,904.00	0.00
74	600694	大商股份	100	3,897.00	0.00
75	600153	建发股份	300	3,879.00	0.00
76	603589	口子窖	100	3,879.00	0.00
77	600875	东方电气	400	3,832.00	0.00
78	600352	浙江龙盛	400	3,812.00	0.00
79	600566	济川药业	100	3,803.00	0.00
80	600682	南京新百	100	3,690.00	0.00
81	600511	国药股份	100	3,624.00	0.00
82	601099	太平洋	900	3,618.00	0.00
83	600522	中天科技	300	3,615.00	0.00
84	600739	辽宁成大	200	3,606.00	0.00
85	600201	生物股份	100	3,557.00	0.00
86	600804	鹏博士	200	3,550.00	0.00
87	600109	国金证券	300	3,516.00	0.00
88	600600	青岛啤酒	100	3,510.00	0.00
89	600053	九鼎投资	100	3,496.00	0.00
90	600085	同仁堂	100	3,496.00	0.00
91	600750	江中药业	100	3,475.00	0.00
92	600809	山西汾酒	100	3,469.00	0.00
93	600383	金地集团	300	3,441.00	0.00
94	600158	中体产业	200	3,420.00	0.00
95	601012	隆基股份	200	3,420.00	0.00
96	600115	东方航空	500	3,400.00	0.00
97	600111	北方稀土	300	3,399.00	0.00
98	601555	东吴证券	300	3,369.00	0.00
99	601021	春秋航空	100	3,363.00	0.00
100	600340	华夏幸福	100	3,358.00	0.00
101	600315	上海家化	100	3,245.00	0.00
102	600859	王府井	200	3,230.00	0.00
103	600699	均胜电子	100	3,209.00	0.00
104	601800	中国交建	200	3,178.00	0.00
105	600388	龙净环保	200	3,106.00	0.00
106	600820	隧道股份	300	3,030.00	0.00

107	600143	金发科技	500	3,015.00	0.00
108	600489	中金黄金	300	3,009.00	0.00
109	600674	川投能源	300	2,946.00	0.00
110	600297	广汇汽车	390	2,936.70	0.00
111	600011	华能国际	400	2,936.00	0.00
112	600266	北京城建	200	2,908.00	0.00
113	600332	白云山	100	2,904.00	0.00
114	600221	海航控股	900	2,898.00	0.00
115	600547	山东黄金	100	2,893.00	0.00
116	601607	上海医药	100	2,888.00	0.00
117	600516	方大炭素	200	2,844.00	0.00
118	601018	宁波港	500	2,825.00	0.00
119	600110	诺德股份	200	2,818.00	0.00
120	603019	中科曙光	100	2,814.00	0.00
121	600369	西南证券	500	2,805.00	0.00
122	600118	中国卫星	100	2,784.00	0.00
123	600562	国睿科技	100	2,754.00	0.00
124	600062	华润双鹤	100	2,743.00	0.00
125	600685	中船防务	100	2,738.00	0.00
126	600023	浙能电力	500	2,730.00	0.00
127	600893	航发动力	100	2,730.00	0.00
128	600525	长园集团	200	2,718.00	0.00
129	600219	南山铝业	800	2,712.00	0.00
130	600754	锦江股份	100	2,710.00	0.00
131	600208	新湖中宝	600	2,700.00	0.00
132	600120	浙江东方	100	2,688.00	0.00
133	600729	重庆百货	100	2,684.00	0.00
134	600391	航发科技	100	2,677.00	0.00
135	600056	中国医药	100	2,595.00	0.00
136	601992	金隅股份	400	2,588.00	0.00
137	600298	安琪酵母	100	2,587.00	0.00
138	600074	保千里	200	2,562.00	0.00
139	601229	上海银行	100	2,554.00	0.00
140	600018	上港集团	400	2,536.00	0.00
141	600498	烽火通信	100	2,535.00	0.00
142	603993	洛阳钼业	500	2,530.00	0.00
143	600482	中国动力	100	2,529.00	0.00
144	600642	申能股份	400	2,520.00	0.00
145	600763	通策医疗	100	2,509.00	0.00
146	600151	航天机电	300	2,469.00	0.00
147	603111	康尼机电	200	2,440.00	0.00
148	600027	华电国际	500	2,415.00	0.00
149	600663	陆家嘴	100	2,364.00	0.00

150	600373	中文传媒	100	2,351.00	0.00
151	600376	首开股份	200	2,288.00	0.00
152	600150	中国船舶	100	2,287.00	0.00
153	600166	福田汽车	800	2,272.00	0.00
154	600655	豫园商城	200	2,264.00	0.00
155	601333	广深铁路	500	2,260.00	0.00
156	600715	文投控股	100	2,256.00	0.00
157	601966	玲珑轮胎	100	2,243.00	0.00
158	600122	宏图高科	200	2,220.00	0.00
159	600291	西水股份	100	2,200.00	0.00
160	600614	鹏起科技	200	2,200.00	0.00
161	600704	物产中大	300	2,187.00	0.00
162	603766	隆鑫通用	300	2,184.00	0.00
163	600170	上海建工	571	2,181.22	0.00
164	600415	小商品城	300	2,172.00	0.00
165	600839	四川长虹	600	2,172.00	0.00
166	600998	九州通	100	2,156.00	0.00
167	600549	厦门钨业	100	2,149.00	0.00
168	600645	中源协和	100	2,143.00	0.00
169	600157	永泰能源	600	2,142.00	0.00
170	600855	航天长峰	100	2,118.00	0.00
171	600835	上海机电	100	2,114.00	0.00
172	600418	江淮汽车	200	2,110.00	0.00
173	600138	中青旅	100	2,106.00	0.00
174	600521	华海药业	100	2,104.00	0.00
175	601117	中国化学	300	2,097.00	0.00
176	600256	广汇能源	500	2,070.00	0.00
177	600252	中恒集团	500	2,020.00	0.00
178	600409	三友化工	200	2,014.00	0.00
179	600978	宜华生活	200	2,010.00	0.00
180	601877	正泰电器	100	2,009.00	0.00
181	600649	城投控股	191	2,007.41	0.00
182	601127	小康股份	100	1,995.00	0.00
183	600688	上海石化	300	1,983.00	0.00
184	600008	首创股份	300	1,974.00	0.00
185	600497	驰宏锌锗	300	1,965.00	0.00
186	601258	庞大集团	700	1,960.00	0.00
187	600874	创业环保	100	1,957.00	0.00
188	600811	东方集团	300	1,956.00	0.00
189	601216	君正集团	400	1,956.00	0.00
190	601111	中国国航	200	1,950.00	0.00
191	600633	浙数文化	100	1,932.00	0.00
192	600536	中国软件	100	1,916.00	0.00

193	600500	中化国际	200	1,912.00	0.00
194	600270	外运发展	100	1,893.00	0.00
195	600737	中粮糖业	200	1,888.00	0.00
196	600807	天业股份	200	1,886.00	0.00
197	600583	海油工程	300	1,872.00	0.00
198	600977	中国电影	100	1,872.00	0.00
199	600745	中茵股份	100	1,871.00	0.00
200	601098	中南传媒	100	1,864.00	0.00
201	601588	北辰实业	300	1,860.00	0.00
202	600919	江苏银行	200	1,858.00	0.00
203	601155	新城控股	100	1,854.00	0.00
204	600648	外高桥	100	1,852.00	0.00
205	600004	白云机场	100	1,846.00	0.00
206	600755	厦门国贸	200	1,824.00	0.00
207	600240	华业资本	200	1,812.00	0.00
208	600639	浦东金桥	100	1,812.00	0.00
209	600329	中新药业	100	1,811.00	0.00
210	600826	兰生股份	100	1,810.00	0.00
211	600650	锦江投资	100	1,794.00	0.00
212	600125	铁龙物流	200	1,792.00	0.00
213	600567	山鹰纸业	500	1,790.00	0.00
214	600587	新华医疗	100	1,778.00	0.00
215	600808	马钢股份	500	1,770.00	0.00
216	600366	宁波韵升	100	1,764.00	0.00
217	600446	金证股份	100	1,758.00	0.00
218	600879	航天电子	200	1,758.00	0.00
219	601718	际华集团	200	1,758.00	0.00
220	603188	亚邦股份	100	1,744.00	0.00
221	600372	中航电子	100	1,737.00	0.00
222	600343	航天动力	100	1,734.00	0.00
223	600466	蓝光发展	200	1,726.00	0.00
224	601198	东兴证券	100	1,724.00	0.00
225	600478	科力远	200	1,722.00	0.00
226	600400	红豆股份	250	1,720.00	0.00
227	600588	用友网络	100	1,712.00	0.00
228	600751	天海投资	300	1,707.00	0.00
229	600783	鲁信创投	100	1,703.00	0.00
230	600640	号百控股	100	1,690.00	0.00
231	600895	张江高科	100	1,688.00	0.00
232	600362	江西铜业	100	1,686.00	0.00
233	600072	中船科技	100	1,682.00	0.00
234	601179	中国西电	300	1,668.00	0.00
235	600557	康缘药业	100	1,661.00	0.00

236	600884	杉杉股份	100	1,647.00	0.00
237	600635	大众公用	300	1,635.00	0.00
238	600827	百联股份	100	1,625.00	0.00
239	600316	洪都航空	100	1,607.00	0.00
240	600022	山东钢铁	780	1,606.80	0.00
241	600584	长电科技	100	1,605.00	0.00
242	600481	双良节能	300	1,593.00	0.00
243	600499	科达洁能	200	1,588.00	0.00
244	600787	中储股份	200	1,582.00	0.00
245	601997	贵阳银行	100	1,581.00	0.00
246	601000	唐山港	300	1,566.00	0.00
247	600606	绿地控股	200	1,564.00	0.00
248	601699	潞安环能	200	1,564.00	0.00
249	603588	高能环境	100	1,560.00	0.00
250	600061	国投安信	100	1,555.00	0.00
251	600718	东软集团	100	1,555.00	0.00
252	600320	振华重工	300	1,554.00	0.00
253	600176	中国巨石	140	1,537.20	0.00
254	600094	大名城	200	1,534.00	0.00
255	600777	新潮能源	400	1,528.00	0.00
256	600426	华鲁恒升	130	1,526.20	0.00
257	600594	益佰制药	100	1,526.00	0.00
258	600881	亚泰集团	300	1,524.00	0.00
259	600060	海信电器	100	1,517.00	0.00
260	600064	南京高科	100	1,510.00	0.00
261	600325	华发股份	180	1,503.00	0.00
262	600601	方正科技	400	1,488.00	0.00
263	600172	黄河旋风	180	1,481.40	0.00
264	601880	大连港	500	1,480.00	0.00
265	600155	宝硕股份	100	1,478.00	0.00
266	600868	梅雁吉祥	300	1,464.00	0.00
267	600037	歌华有线	100	1,456.00	0.00
268	600323	瀚蓝环境	100	1,451.00	0.00
269	601866	中远海发	400	1,440.00	0.00
270	600435	北方导航	100	1,431.00	0.00
271	600528	中铁工业	100	1,429.00	0.00
272	600307	酒钢宏兴	500	1,425.00	0.00
273	601311	骆驼股份	100	1,416.00	0.00
274	600736	苏州高新	200	1,414.00	0.00
275	600495	晋西车轴	200	1,410.00	0.00
276	600180	瑞茂通	100	1,404.00	0.00
277	601233	桐昆股份	100	1,386.00	0.00
278	600572	康恩贝	200	1,384.00	0.00

279	600503	华丽家族	200	1,382.00	0.00
280	601801	皖新传媒	100	1,382.00	0.00
281	600765	中航重机	100	1,378.00	0.00
282	600067	冠城大通	200	1,374.00	0.00
283	600312	平高电气	100	1,374.00	0.00
284	600416	湘电股份	100	1,370.00	0.00
285	600967	内蒙一机	100	1,363.00	0.00
286	600348	阳泉煤业	200	1,356.00	0.00
287	600986	科达股份	100	1,356.00	0.00
288	601636	旗滨集团	300	1,353.00	0.00
289	600017	日照港	300	1,350.00	0.00
290	600686	金龙汽车	100	1,330.00	0.00
291	601633	长城汽车	100	1,329.00	0.00
292	600711	盛屯矿业	200	1,328.00	0.00
293	600026	中远海能	200	1,326.00	0.00
294	600200	江苏吴中	100	1,320.00	0.00
295	600392	盛和资源	100	1,319.00	0.00
296	603000	人民网	100	1,317.00	0.00
297	600108	亚盛集团	300	1,293.00	0.00
298	600687	刚泰控股	100	1,288.00	0.00
299	601011	宝泰隆	200	1,286.00	0.00
300	600198	大唐电信	100	1,277.00	0.00
301	600597	光明乳业	100	1,275.00	0.00
302	600575	皖江物流	300	1,260.00	0.00
303	600717	天津港	100	1,249.00	0.00
304	600039	四川路桥	300	1,248.00	0.00
305	600428	中远海特	200	1,244.00	0.00
306	600058	五矿发展	100	1,241.00	0.00
307	600797	浙大网新	100	1,239.00	0.00
308	600183	生益科技	100	1,234.00	0.00
309	600210	紫江企业	200	1,228.00	0.00
310	600759	洲际油气	200	1,212.00	0.00
311	600021	上海电力	100	1,209.00	0.00
312	600863	内蒙华电	400	1,204.00	0.00
313	600160	巨化股份	100	1,203.00	0.00
314	601611	中国核建	100	1,197.00	0.00
315	600894	广日股份	100	1,184.00	0.00
316	601898	中煤能源	200	1,176.00	0.00
317	600006	东风汽车	200	1,170.00	0.00
318	600267	海正药业	100	1,168.00	0.00
319	600664	哈药股份	200	1,162.00	0.00
320	600169	太原重工	300	1,158.00	0.00
321	600458	时代新材	100	1,145.00	0.00

322	600033	福建高速	300	1,143.00	0.00
323	601118	海南橡胶	200	1,136.00	0.00
324	600422	昆药集团	100	1,134.00	0.00
325	600401	*ST 海润	800	1,128.00	0.00
326	600856	中天能源	100	1,126.00	0.00
327	600282	南钢股份	300	1,113.00	0.00
328	600598	北大荒	100	1,111.00	0.00
329	600611	大众交通	200	1,104.00	0.00
330	600565	迪马股份	200	1,102.00	0.00
331	600652	游久游戏	100	1,092.00	0.00
332	600086	东方金钰	100	1,081.00	0.00
333	600292	远达环保	100	1,078.00	0.00
334	600550	保变电气	100	1,076.00	0.00
335	600491	龙元建设	100	1,073.00	0.00
336	600284	浦东建设	100	1,072.00	0.00
337	601666	平煤股份	200	1,054.00	0.00
338	600269	赣粤高速	200	1,042.00	0.00
339	601929	吉视传媒	300	1,038.00	0.00
340	600317	营口港	300	1,029.00	0.00
341	600775	南京熊猫	100	1,022.00	0.00
342	603077	和邦生物	200	1,018.00	0.00
343	600171	上海贝岭	100	1,017.00	0.00
344	600020	中原高速	200	1,008.00	0.00
345	600216	浙江医药	100	991.00	0.00
346	601928	凤凰传媒	100	976.00	0.00
347	600862	中航高科	100	969.00	0.00
348	600595	中孚实业	200	964.00	0.00
349	600073	上海梅林	100	955.00	0.00
350	600273	嘉化能源	100	938.00	0.00
351	600582	天地科技	200	918.00	0.00
352	600069	银鸽投资	100	913.00	0.00
353	600380	健康元	100	908.00	0.00
354	600851	海欣股份	100	898.00	0.00
355	600076	康欣新材	100	897.00	0.00
356	600410	华胜天成	100	886.00	0.00
357	600823	世茂股份	180	882.00	0.00
358	600330	天通股份	100	878.00	0.00
359	600175	美都能源	200	870.00	0.00
360	600970	中材国际	100	869.00	0.00
361	601890	亚星锚链	100	869.00	0.00
362	600206	有研新材	100	868.00	0.00
363	600578	京能电力	200	858.00	0.00
364	600651	飞乐音响	100	847.00	0.00

365	600896	览海投资	100	847.00	0.00
366	601010	文峰股份	200	842.00	0.00
367	600139	西部资源	100	831.00	0.00
368	002129	中环股份	100	827.00	0.00
369	601777	力帆股份	100	804.00	0.00
370	600662	强生控股	100	803.00	0.00
371	600103	青山纸业	200	796.00	0.00
372	600280	中央商场	100	793.00	0.00
373	600098	广州发展	100	791.00	0.00
374	600728	佳都科技	100	774.00	0.00
375	600123	兰花科创	100	762.00	0.00
376	600517	置信电气	100	757.00	0.00
377	600770	综艺股份	100	750.00	0.00
378	600757	长江传媒	100	747.00	0.00
379	600676	交运股份	100	745.00	0.00
380	601222	林洋能源	100	743.00	0.00
381	600096	云天化	100	740.00	0.00
382	600337	美克家居	130	734.50	0.00
383	600395	盘江股份	100	733.00	0.00
384	600748	上实发展	100	720.00	0.00
385	601958	金钼股份	100	717.00	0.00
386	600825	新华传媒	100	709.00	0.00
387	600667	太极实业	100	697.00	0.00
388	600580	卧龙电气	100	682.00	0.00
389	600185	格力地产	100	679.00	0.00
390	600776	东方通信	100	678.00	0.00
391	600869	智慧能源	100	673.00	0.00
392	601369	陕鼓动力	100	662.00	0.00
393	600261	阳光照明	100	657.00	0.00
394	600880	博瑞传播	100	653.00	0.00
395	600399	抚顺特钢	100	624.00	0.00
396	600812	华北制药	100	599.00	0.00
397	600873	梅花生物	100	567.00	0.00
398	600438	通威股份	100	558.00	0.00
399	600433	冠豪高新	100	552.00	0.00
400	600331	宏达股份	100	546.00	0.00
401	600300	维维股份	100	534.00	0.00
402	601908	京运通	100	480.00	0.00
403	600555	海航创新	100	470.00	0.00
404	600726	华电能源	100	448.00	0.00

## 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.5.1 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	601318	中国平安	364,120.00	0.36
2	600519	贵州茅台	238,751.00	0.23
3	600036	招商银行	231,216.00	0.23
4	600872	中炬高新	194,257.00	0.19
5	601166	兴业银行	193,894.00	0.19
6	600000	浦发银行	152,820.00	0.15
7	600016	民生银行	125,020.00	0.12
8	601668	中国建筑	99,195.00	0.10
9	601328	交通银行	91,875.00	0.09
10	600887	伊利股份	88,095.00	0.09
11	601169	北京银行	71,409.00	0.07
12	600837	海通证券	71,160.00	0.07
13	601398	工商银行	70,449.00	0.07
14	601766	中国中车	62,279.00	0.06
15	600104	上汽集团	61,858.00	0.06
16	601211	国泰君安	61,327.00	0.06
17	601601	中国太保	59,840.00	0.06
18	600900	长江电力	57,190.00	0.06
19	601288	农业银行	52,972.00	0.05
20	600518	康美药业	52,455.00	0.05

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。

#### 7.5.2 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	601318	中国平安	270,913.00	0.27
2	600036	招商银行	182,664.86	0.18
3	600016	民生银行	181,066.00	0.18
4	601166	兴业银行	161,818.00	0.16
5	600000	浦发银行	140,041.00	0.14
6	600519	贵州茅台	107,612.00	0.11
7	601668	中国建筑	96,658.00	0.09
8	601169	北京银行	84,007.00	0.08
9	601328	交通银行	81,903.00	0.08
10	600887	伊利股份	77,315.00	0.08
11	600837	海通证券	75,718.00	0.07
12	600030	中信证券	66,139.00	0.06
13	601288	农业银行	53,670.00	0.05

14	601398	工商银行	53,431.00	0.05
15	601766	中国中车	49,809.00	0.05
16	601601	中国太保	42,551.00	0.04
17	600104	上汽集团	41,921.00	0.04
18	600900	长江电力	40,339.00	0.04
19	600276	恒瑞医药	39,278.48	0.04
20	601818	光大银行	39,102.00	0.04

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。

### 7.5.3 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	6,404,336.47
卖出股票的收入（成交）总额	5,045,905.40

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。

### 7.6 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（可交换债）	11,378.40	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,378.40	0.01

### 7.7 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	110	11,378.40	0.01
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

## 7.8 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。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

## 7.11.1 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	公允价值变动	风险说明
IF1707	沪深 300 股指期货 IF1707 合约	1	1,094,220.00	30,660.00	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					30,660.00
股指期货投资本期收益					35,940.00
股指期货投资本期公允价值变动					38,460.00

## 7.11.2 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。

## 7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

## 7.12.1 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。

## 7.12.2 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。

## 7.12.3 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。

## 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	224,183.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,237.35
5	应收申购款	1,009,712.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	424,889.20
9	合计	1,661,023.32

## 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110031	航信转债	11,378.40	0.01

## 7.13.5 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。

## 7.13.6 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	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
4,458	25,418.14	-	-	113,314,071.82	100.00%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	166,128.42	0.15%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)

本公司高级管理人员、基金投资和 研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（2015 年 2 月 12 日）基金份额总额	595,618,957.58
本报告期期初基金份额总额	107,803,577.10
本报告期基金总申购份额	23,974,630.32
减：本报告期基金总赎回份额	18,464,135.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	113,314,071.82

## §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，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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

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、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未受到任何处分。

### 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	
中国银河证券	1	11,434,953.49	99.97%	8,362.75	99.97%	-
国泰君安证券	1	2,875.00	0.03%	2.10	0.03%	-

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，本基金无其他交易单元。

④本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

#### 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
中国银河证券	-	-	4,800,000.00	100.00%
国泰君安证券	-	-	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于在直销机构及华	中国证监会指定报刊及	2017-01-16

	夏财富调整旗下部分开放式基金申购、赎回等业务数量限制的公告	网站	
2	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增天津国美基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-02-15
3	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海联泰资产管理有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-02-16
4	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增北京君德汇富投资咨询有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-03-07
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增北京肯特瑞财富投资管理有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-03-17
6	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中银国际证券有限责任公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-04-07
7	华夏基金管理有限公司关于青岛分公司营业场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-06-03
8	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海华夏财富投资管理有限公司网上交易平台开通定期定额申购业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-06-16
9	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增浙江金观诚财富管理有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2017-06-29

## §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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

## §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注册的文件；

12.1.2 《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合同》；

12.1.3 《MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；

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

二〇一七年八月二十六日