

MSCI 中国 A 股交易型开放式指数

证券投资基金联接基金

2018 年半年度报告

2018 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：二〇一八年八月二十五日

§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 2018 年 8 月 23 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。

根据基金管理人 2018 年 3 月 5 日刊登的《华夏基金管理有限公司关于修订华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接基金合同的公告》及《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

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 2018 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.....	5
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	7
§5 托管人报告.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
§7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	32
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42
7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	42
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.13 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	47
§12 备查文件目录.....	48

§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	
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	160,696,937.15 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	000975	005735
报告期末下属分级基金的份额总额	157,345,135.69 份	3,351,801.46 份

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 股在岸指数收益率×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 股在岸指数。
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	陈四清

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（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日）	
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C
本期已实现收益	957,744.23	-2,066.05
本期利润	-19,363,367.84	-237,566.67
加权平均基金份额本期利润	-0.1450	-0.1828
本期加权平均净值利润率	-13.38%	-17.60%
本期基金份额净值增长率	-11.84%	-12.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C
期末可供分配利润	-2,677,166.81	-60,988.60
期末可供分配基金份额利润	-0.0170	-0.0182
期末基金资产净值	154,667,968.88	3,290,812.86
期末基金份额净值	0.983	0.982
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)	
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C
基金份额累计净值增长率	-1.70%	-12.24%

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根据《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

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

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-6.74%	1.31%	-7.80%	1.35%	1.06%	-0.04%
过去三个月	-9.07%	1.09%	-12.61%	1.10%	3.54%	-0.01%

过去六个月	-11.84%	1.09%	-16.86%	1.12%	5.02%	-0.03%
过去一年	-4.38%	0.90%	-12.91%	0.93%	8.53%	-0.03%
过去三年	-19.89%	1.43%	-33.38%	1.47%	13.49%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-1.70%	1.51%	-11.36%	1.56%	9.66%	-0.05%

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-6.74%	1.32%	-7.80%	1.35%	1.06%	-0.03%
过去三个月	-9.16%	1.09%	-12.61%	1.10%	3.45%	-0.01%
2018 年 3 月 8 日至 2018 年 6 月 30 日	-12.24%	1.08%	-15.94%	1.09%	3.70%	-0.01%

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

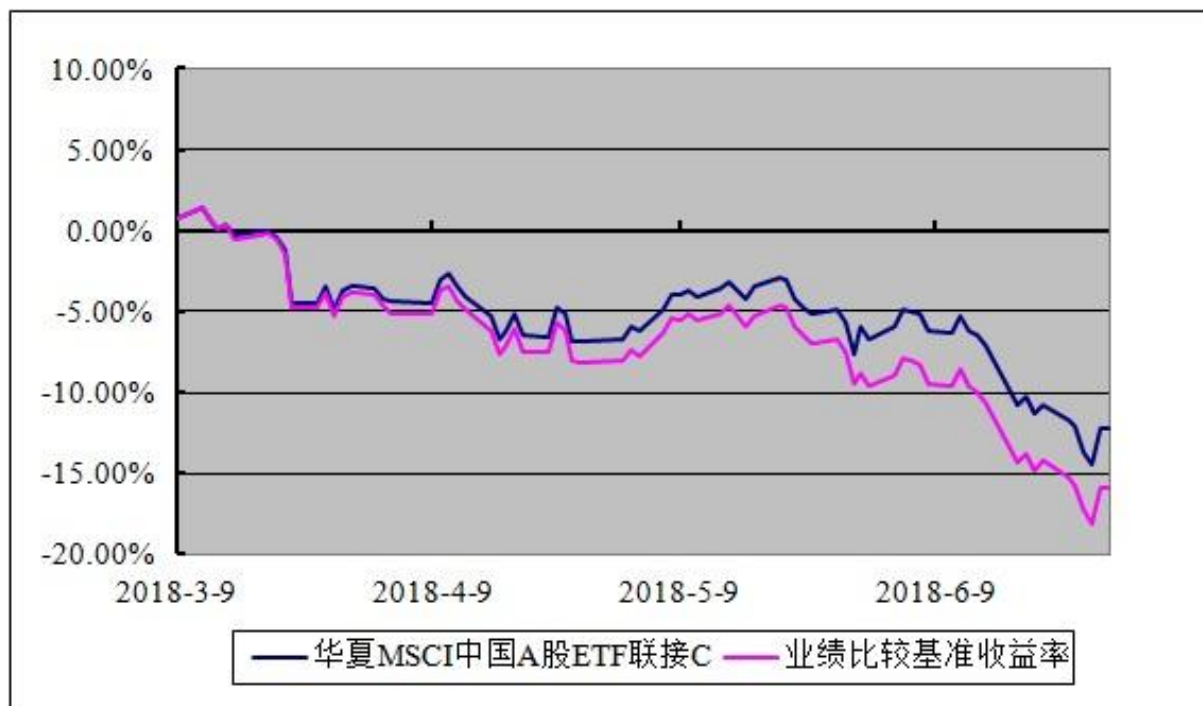
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 2 月 12 日至 2018 年 6 月 30 日)

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A



华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C



注：①根据《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

②2018 年 3 月 8 日华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C 类基金份额为零。

§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，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、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏 MSCI 中国 A 股 ETF、华夏中小板 ETF、华夏中证 500ETF、华夏创业板 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、华夏快线货币 ETF 和华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF 等，初步形成了覆盖宽基指数、行业指数、主题指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、A 股市场指数、海外市场指数、信用债指数等较为完整的产品线。

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《中国证券报》评奖活动中，公司荣获“中国基金业 20 周年卓越贡献公司”和“被动投资金牛基金公司”两大奖项，旗下华夏回报混合荣获“2017 年度开放式混合型金牛基金”称号，华夏安康债券荣获“2017 年度开放式债券型金牛基金”称号。在《证券时报》评奖活动中，旗下华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号，华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号，华夏消费升级混合荣获“2017 年度平衡混合型明星基金”称号。在《上海证券报》举行的 2018 中国基金业峰会暨第十五届“金基金”颁奖评选中，华夏基金荣获公募基金 20 周年“金基金”TOP 基金公司大奖、华夏沪深 300ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖（一年期）、华夏上证 50ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖（三年期）。在《证券时报》的评奖活动中，华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号，华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号，华夏消费升级混合荣获“2017 年度平衡混合型明星基金”称号。

在客户服务方面，2018 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）华夏基金电子交易平台开展华夏财富宝货币 A、华夏薪金宝货币转换业务优惠活动，为客户提供了更便捷和优惠的基金投资方式；（2）微信服务号上线随存随取业务实时通知功能，方便客户及时了解交易变动的情况；华夏基金网上交易平台上线手机号码登录功能，为客户登录网上交易平台提供了更便捷的方式；（3）与中原银行、长城华西银行、西安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“四大明星基金有奖寻人”、“华夏基金 20 周年司庆感恩二十年”、“华夏基金 20 周年献礼，华夏基金户口本”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	2016-10-20	-	8 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 股在岸指数，业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股在岸指数收益率 $\times 95\%$ + 人民币活期存款税后利率 $\times 5\%$ 。MSCI 中国 A 股在岸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，美国经济仍较为强劲，通胀率略有上升，失业率维持低位；欧元区经济延续复苏格局，但走势趋于温和，受贸易保护主义、宽松货币政策退出等影响，半年末市场下调了全年增速预期；日本经济 1 季度意外下挫后，央行继续维持超宽松货币政策不变，但通胀水平依然较

低；新兴市场经济体总体经济增长较快，但内部表现继续分化，部分经济体仍面临调整与转型压力。国内方面，供给侧结构性改革深入推进，实现了投资继续保持增长、投资内生性增强、投资结构不断改善的运行态势；消费品市场规模进一步扩大、商品结构持续优化，充分体现了消费对我国经济发展的基础性作用，是拉动我国经济增长的最重要引擎；出口增速总体保持稳定，进口超预期增长，进出口产品结构持续优化；整体而言，中国经济延续了总体平稳、稳中向好的发展态势，转型升级成效明显，新动能加快成长，但贸易摩擦和社融增长减速使得市场对未来经济前景的顾虑提升。

市场方面，受中美贸易战持续发酵、美联储加息节奏加快、地缘政治变局等影响，A 股市场情绪承压，市场成交呈现较为明显的萎缩态势，大盘指数经历了较大幅的回撤。

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 2018 年 6 月 30 日，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A 基金份额净值为 0.983 元，本报告期份额净值增长率-11.84%，同期业绩比较基准增长率为-16.86%，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A 基金本报告期跟踪偏离度为+5.02%；华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C 基金份额净值为 0.982 元，本报告期份额净值增长率-12.24%，同期业绩比较基准增长率为-15.94%，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C 基金本报告期跟踪偏离度为+3.70%。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，贸易战和国际金融环境变化的影响仍不确定，但预计美国经济增长仍较为乐观，美联储仍会加息，缩表进程或将加快；欧洲央行货币政策仍将保持耐心、持续和谨慎，部分欧元区国家经济形势不容乐观，债务危机存在一定风险但目前看还较为可控。国内方面，在经济增速短期下行压力增大的背景下，货币、金融、财税政策有望向结构性宽松转变，制造业将保持温和复苏，同时结构性分化将加大，高端制造业投资或将提速；在扩大内需政策的带动下，下半年或将释放一定内需空间，消费增长逐步得到修复；受外围形势影响，下半年进出口对经济拉动作用继续有限。综合来看，国内经济需求动力有增有减，但总体保持稳定，预计经济增速下半年保持平稳。

市场方面，A 股整体估值水平已接近历史低位，具有较高的安全边际。6 月初，A 股正式纳入 MSCI 新兴市场指数，虽然短期难以成为影响 A 股的主要驱动力，但长远来看，随着纳入比例的提高，A 股市场活力和效率也将随之得到提升。

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，本基金管理人作为准确、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：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	8,738,782.15	7,149,455.43
结算备付金		440,905.46	773,873.78
存出保证金		187,757.11	16,552.83
交易性金融资产	6.4.7.2	148,512,053.64	124,605,963.09
其中：股票投资		1,583,098.26	3,731,763.50
基金投资		146,928,955.38	120,874,199.59
债券投资		-	-
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		1,099,308.54	-
应收利息	6.4.7.5	2,217.94	2,114.68
应收股利		-	-
应收申购款		350,067.39	95,105.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	4,530.00
资产总计		159,331,092.23	132,647,594.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 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		-	-
应付赎回款		1,273,143.74	532,512.89
应付管理人报酬		5,091.23	4,524.78
应付托管费		1,018.27	904.97
应付销售服务费		679.26	-
应付交易费用	6.4.7.7	29,143.27	19,386.97

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	63,234.72	41,932.04
负债合计		1,372,310.49	599,261.65
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	160,696,937.15	118,425,513.15
未分配利润	6.4.7.10	-2,738,155.41	13,622,820.08
所有者权益合计		157,958,781.74	132,048,333.23
负债和所有者权益总计		159,331,092.23	132,647,594.88

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A 基金份额净值 0.983 元，华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C 基金份额净值 0.982 元；华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接基金份额总额 160,696,937.15 份（其中 A 类 157,345,135.69 份，C 类 3,351,801.46 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 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
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-19,482,839.54	8,618,623.65
1.利息收入		44,430.60	27,304.57
其中：存款利息收入	6.4.7.11	40,660.39	24,867.37
债券利息收入		-	35.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,770.21	2,402.09
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		957,945.60	32,555.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-37,453.79	-94,877.59
基金投资收益		977,314.25	81,410.25
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	-7,980.00	35,940.00
股利收益	6.4.7.17	26,065.14	10,082.56
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-20,556,612.69	8,552,129.93
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	71,396.95	6,633.93

减：二、费用		118,094.97	100,169.52
1.管理人报酬		28,539.62	20,228.78
2.托管费		5,707.93	4,045.74
3.销售服务费		1,242.66	-
4.交易费用	6.4.7.20	20,694.01	15,130.19
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		408.00	-
7.其他费用	6.4.7.21	61,502.75	60,764.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,600,934.51	8,518,454.13
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,600,934.51	8,518,454.13

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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	118,425,513.15	13,622,820.08	132,048,333.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-19,600,934.51	-19,600,934.51
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）	42,271,424.00	3,239,959.02	45,511,383.02
其中：1.基金申购款	91,881,897.61	7,983,319.90	99,865,217.51
2.基金赎回款	-49,610,473.61	-4,743,360.88	-54,353,834.49
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）	160,696,937.15	-2,738,155.41	157,958,781.74
项目	上年度可比期间 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（基金净值）	107,803,577.10	-5,801,393.12	102,002,183.98

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

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。根据基金管理人 2018 年 3 月 5 日刊登的《华夏基金管理有限公司关于修订华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接基金合同的公告》及《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本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。

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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 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[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]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。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。
- 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、资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品发生的部分金融商品转让业务，转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。
- 7、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。
- 8、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。
- 9、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。
- 10、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。
- 11、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
----	-----

	2018 年 6 月 30 日
活期存款	8,738,782.15
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	8,738,782.15

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,702,628.00	1,583,098.26	-119,529.74
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	154,653,440.96	146,928,955.38	-7,724,485.58
其他	-	-	-
合计	156,356,068.96	148,512,053.64	-7,844,015.32

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 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	1,084,020.00	-	-	-
其中：股指期货	1,084,020.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,084,020.00	-	-	-

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
IF1807	沪深 300 股	1	1,043,940.00	-40,080.00	买入股指期货多头

	指期货 IF1807 合约				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					-40,080.00
股指期货投资本期收益					-7,980.00
股指期货投资本期公允价值变动					-40,080.00

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 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,975.86
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	228.08
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	14.00
合计	2,217.94

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 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	29,143.27
银行间市场应付交易费用	-
合计	29,143.27

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,727.35
预提费用	59,507.37
合计	63,234.72

6.4.7.9 实收基金

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	118,425,513.15	118,425,513.15
本期申购	87,686,025.49	87,686,025.49
本期赎回（以“-”号填列）	-48,766,402.95	-48,766,402.95
本期末	157,345,135.69	157,345,135.69

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	4,195,872.12	4,195,872.12
本期赎回（以“-”号填列）	-844,070.66	-844,070.66
本期末	3,351,801.46	3,351,801.46

注：根据《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

6.4.7.10 未分配利润

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A

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	27,465,011.93	-13,842,191.85	13,622,820.08
本期利润	957,744.23	-20,321,112.07	-19,363,367.84
本期基金份额交易产生的变动数	9,380,483.75	-6,317,102.80	3,063,380.95
其中：基金申购款	21,031,980.56	-13,266,608.10	7,765,372.46
基金赎回款	-11,651,496.81	6,949,505.30	-4,701,991.51
本期已分配利润	-	-	-

本期末	37,803,239.91	-40,480,406.72	-2,677,166.81
-----	---------------	----------------	---------------

华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	-2,066.05	-235,500.62	-237,566.67
本期基金份额交易产生的变动数	397,525.98	-220,947.91	176,578.07
其中：基金申购款	497,627.69	-279,680.25	217,947.44
基金赎回款	-100,101.71	58,732.34	-41,369.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	395,459.93	-456,448.53	-60,988.60

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	34,991.73
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	5,527.92
其他	140.74
合计	40,660.39

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	21,972.76
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-59,426.55
合计	-37,453.79

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	6,615,112.33
减：卖出股票成本总额	6,593,139.57
买卖股票差价收入	21,972.76

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	11,555,000.00
减：现金支付申购款总额	5,632,781.63
减：申购股票成本总额	5,981,644.92
申购差价收入	-59,426.55

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	8,809,856.82
减：卖出/赎回基金成本总额	7,832,542.57
基金投资收益	977,314.25

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 2018年1月1日至2018年6月30日
股指期货投资收益	-7,980.00
合计	-7,980.00

6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	26,065.14
基金投资产生的股利收益	-
合计	26,065.14

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1.交易性金融资产	-20,516,532.69
——股票投资	-78,139.85
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-20,438,392.84
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-40,080.00
——权证投资	-
——期货投资	-40,080.00
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	-20,556,612.69

6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	71,396.95
合计	71,396.95

6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	18,306.43
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	2,387.58
其中：申购费	-
赎回费	-
其他	2,387.58
合计	20,694.01

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	39,671.58
银行费用	1,995.38
合计	61,502.75

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

MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金于 2018 年 8 月 11 日公告以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议《关于 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金修订基金合同有关事项的议案》。

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
上海华夏财富投资管理有限公司(“华夏财富”)	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	28,539.62	20,228.78
其中：支付销售机构的客户维护费	98,790.24	74,320.57

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) \times 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 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30 日
----	--------------------------------	-------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	5,707.93	4,045.74
----------------	----------	----------

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	1,233.06	1,233.06
华夏财富	-	9.60	9.60
合计	-	1,242.66	1,242.66
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	-	-
华夏财富	-	-	-
合计	-	-	-

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C 类日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 0.30% / 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

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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	8,738,782.15	34,991.73	8,058,782.99	21,837.73

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

截至止，本基金持有目标 ETF 基金份额 143,415,281 份(2017 年 12 月 31 日：102,932,981 份)，占其总份额的比例为 25.72%(2017 年 12 月 31 日：29.62%)。

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（2018 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

无。

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	信威集团	2016-12-26	重大事项	14.59	-	-	800	12,792.00	11,672.00	-
601727	上海电气	2018-06-06	重大事项	6.34	2018-08-07	5.71	1,100	6,974.00	6,974.00	-
600221	海航控股	2018-01-10	重大事项	2.61	2018-07-20	2.91	2,500	8,060.00	6,525.00	-
600226	瀚叶股	2017-11-28	重大事	4.56	-	-	1,040	4,744.00	4,742.40	-

	份		项							
600751	海航科技	2018-01-12	重大事项	6.49	-	-	600	3,967.85	3,894.00	-
600122	宏图高科	2018-06-19	重大事项	7.40	-	-	300	2,403.00	2,220.00	-
600848	上海临港	2018-06-15	重大事项	21.67	-	-	100	2,171.00	2,167.00	-
600687	刚泰控股	2018-06-11	重大事项	9.09	2018-08-20	8.18	200	1,910.00	1,818.00	-
600086	东方金钰	2018-01-19	重大事项	10.04	-	-	100	1,076.75	1,004.00	-

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。

6.4.12.3 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。

6.4.13.3.1 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，本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于流动性较好的目标 ETF 基金，基金管理人持续监测目标 ETF 基金的市场交易量、申赎情况及标的指数成份股流动性等影响资产流动性的因素，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 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 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 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	1,583,098.26	1.00	3,731,763.50	2.83
交易性金融资产—基金投资	146,928,955.38	93.02	120,874,199.59	91.54
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	148,512,053.64	94.02	124,605,963.09	94.36

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 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
	+5%	7,993,035.20	6,151,471.60
	-5%	-7,993,035.20	-6,151,471.60

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 2018 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 148,505,528.64 元，第二层次的余额为 6,525.00 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2017 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 124,596,198.09 元，第二层次的余额为 9,765.00 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。

§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	1,583,098.26	0.99
	其中：股票	1,583,098.26	0.99
2	基金投资	146,928,955.38	92.22
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	9,179,687.61	5.76
8	其他各项资产	1,639,350.98	1.03

9	合计	159,331,092.23	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	146,928,955.38	93.02

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	1,832.00	0.00
B	采矿业	75,534.00	0.05
C	制造业	579,844.80	0.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	60,154.00	0.04
E	建筑业	51,538.00	0.03
F	批发和零售业	49,822.50	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	74,454.00	0.05
H	住宿和餐饮业	6,413.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,675.00	0.03
J	金融业	541,724.00	0.34
K	房地产业	66,584.40	0.04
L	租赁和商务服务业	18,247.56	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,583.00	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,117.00	0.00
S	综合	4,575.00	0.00
	合计	1,583,098.26	1.00

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	601318	中国平安	2,300	134,734.00	0.09
2	600036	招商银行	3,100	81,964.00	0.05

3	600519	贵州茅台	100	73,146.00	0.05
4	600030	中信证券	3,200	53,024.00	0.03
5	601328	交通银行	4,900	28,126.00	0.02
6	600104	上汽集团	700	24,493.00	0.02
7	601668	中国建筑	4,480	24,460.80	0.02
8	601398	工商银行	4,400	23,408.00	0.01
9	600048	保利地产	1,800	21,960.00	0.01
10	600900	长江电力	1,200	19,368.00	0.01
11	601601	中国太保	600	19,110.00	0.01
12	601229	上海银行	1,100	17,336.00	0.01
13	601288	农业银行	4,800	16,512.00	0.01
14	601169	北京银行	2,600	15,678.00	0.01
15	600837	海通证券	1,600	15,152.00	0.01
16	603288	海天味业	200	14,728.00	0.01
17	600050	中国联通	2,900	14,268.00	0.01
18	600518	康美药业	600	13,728.00	0.01
19	600690	青岛海尔	700	13,482.00	0.01
20	600585	海螺水泥	400	13,392.00	0.01
21	601211	国泰君安	900	13,266.00	0.01
22	601766	中国中车	1,700	13,090.00	0.01
23	600028	中国石化	2,000	12,980.00	0.01
24	601888	中国国旅	200	12,882.00	0.01
25	600019	宝钢股份	1,600	12,464.00	0.01
26	601818	光大银行	3,200	11,712.00	0.01
27	600485	信威集团	800	11,672.00	0.01
28	600031	三一重工	1,300	11,661.00	0.01
29	600436	片仔癀	100	11,193.00	0.01
30	601939	建设银行	1,700	11,135.00	0.01
31	600009	上海机场	200	11,096.00	0.01
32	600919	江苏银行	1,700	10,897.00	0.01
33	601688	华泰证券	700	10,479.00	0.01
34	600660	福耀玻璃	400	10,284.00	0.01
35	601857	中国石油	1,300	10,023.00	0.01
36	601006	大秦铁路	1,200	9,852.00	0.01
37	600703	三安光电	500	9,610.00	0.01
38	600867	通化东宝	400	9,588.00	0.01
39	600741	华域汽车	400	9,488.00	0.01
40	601899	紫金矿业	2,400	8,664.00	0.01
41	601186	中国铁建	1,000	8,620.00	0.01
42	601336	新华保险	200	8,576.00	0.01
43	601009	南京银行	1,100	8,503.00	0.01
44	601012	隆基股份	500	8,345.00	0.01
45	600196	复星医药	200	8,278.00	0.01

46	600340	华夏幸福	300	7,725.00	0.00
47	600066	宇通客车	400	7,676.00	0.00
48	601933	永辉超市	1,000	7,640.00	0.00
49	600015	华夏银行	1,000	7,450.00	0.00
50	600352	浙江龙盛	600	7,170.00	0.00
51	601727	上海电气	1,100	6,974.00	0.00
52	600999	招商证券	500	6,840.00	0.00
53	600795	国电电力	2,500	6,550.00	0.00
54	600221	海航控股	2,500	6,525.00	0.00
55	600406	国电南瑞	400	6,320.00	0.00
56	600809	山西汾酒	100	6,289.00	0.00
57	601985	中国核电	1,100	6,215.00	0.00
58	601155	新城控股	200	6,194.00	0.00
59	600487	亨通光电	280	6,174.00	0.00
60	603589	口子窖	100	6,145.00	0.00
61	601088	中国神华	300	5,982.00	0.00
62	600029	南方航空	700	5,915.00	0.00
63	600111	北方稀土	500	5,690.00	0.00
64	600779	水井坊	100	5,523.00	0.00
65	600771	广誉远	100	5,496.00	0.00
66	600958	东方证券	600	5,478.00	0.00
67	600570	恒生电子	100	5,295.00	0.00
68	600100	同方股份	600	5,268.00	0.00
69	600176	中国巨石	500	5,115.00	0.00
70	600271	航天信息	200	5,054.00	0.00
71	600201	生物股份	290	4,956.10	0.00
72	600516	方大炭素	200	4,876.00	0.00
73	600566	济川药业	100	4,819.00	0.00
74	600226	瀚叶股份	1,040	4,742.40	0.00
75	600893	航发动力	200	4,464.00	0.00
76	601877	正泰电器	200	4,464.00	0.00
77	600926	杭州银行	400	4,436.00	0.00
78	600884	杉杉股份	200	4,420.00	0.00
79	601788	光大证券	400	4,392.00	0.00
80	600600	青岛啤酒	100	4,383.00	0.00
81	601998	中信银行	700	4,347.00	0.00
82	603858	步长制药	100	4,279.00	0.00
83	600256	广汇能源	1,000	4,090.00	0.00
84	600038	中直股份	100	3,999.00	0.00
85	600315	上海家化	100	3,963.00	0.00
86	600751	海航科技	600	3,894.00	0.00
87	600118	中国卫星	200	3,820.00	0.00
88	600208	新潮中宝	1,000	3,820.00	0.00

89	600023	浙能电力	800	3,728.00	0.00
90	600754	锦江股份	100	3,696.00	0.00
91	600816	安信信托	500	3,620.00	0.00
92	600711	盛屯矿业	400	3,612.00	0.00
93	600702	舍得酒业	100	3,609.00	0.00
94	600760	中航沈飞	100	3,604.00	0.00
95	600153	建发股份	400	3,596.00	0.00
96	600109	国金证券	500	3,555.00	0.00
97	600027	华电国际	900	3,528.00	0.00
98	600219	南山铝业	1,300	3,523.00	0.00
99	600879	航天电子	500	3,515.00	0.00
100	601099	太平洋	1,500	3,510.00	0.00
101	601021	春秋航空	100	3,503.00	0.00
102	600674	川投能源	400	3,488.00	0.00
103	600567	山鹰纸业	900	3,474.00	0.00
104	601919	中远海控	700	3,444.00	0.00
105	601555	东吴证券	500	3,415.00	0.00
106	600998	九州通	200	3,392.00	0.00
107	600729	重庆百货	100	3,295.00	0.00
108	600497	驰宏锌锗	600	3,270.00	0.00
109	600694	大商股份	100	3,251.00	0.00
110	600392	盛和资源	200	3,246.00	0.00
111	600362	江西铜业	200	3,170.00	0.00
112	603899	晨光文具	100	3,169.00	0.00
113	603993	洛阳钼业	500	3,145.00	0.00
114	600325	华发股份	400	3,092.00	0.00
115	600170	上海建工	1,000	3,040.00	0.00
116	600018	上港集团	500	2,980.00	0.00
117	601333	广深铁路	700	2,975.00	0.00
118	600346	恒力股份	200	2,932.00	0.00
119	600259	广晟有色	100	2,928.00	0.00
120	600755	厦门国贸	400	2,916.00	0.00
121	600872	中炬高新	100	2,800.00	0.00
122	601699	潞安环能	300	2,778.00	0.00
123	600438	通威股份	400	2,760.00	0.00
124	600183	生益科技	300	2,748.00	0.00
125	600489	中金黄金	400	2,728.00	0.00
126	600258	首旅酒店	100	2,717.00	0.00
127	600511	国药股份	100	2,695.00	0.00
128	600369	西南证券	700	2,695.00	0.00
129	601117	中国化学	400	2,692.00	0.00
130	600260	凯乐科技	100	2,684.00	0.00
131	600060	海信电器	200	2,678.00	0.00

132	600079	人福医药	200	2,644.00	0.00
133	600583	海油工程	500	2,630.00	0.00
134	600277	亿利洁能	500	2,620.00	0.00
135	600004	白云机场	200	2,618.00	0.00
136	600718	东软集团	200	2,612.00	0.00
137	601198	东兴证券	200	2,608.00	0.00
138	600839	四川长虹	900	2,574.00	0.00
139	600388	龙净环保	200	2,556.00	0.00
140	600398	海澜之家	200	2,548.00	0.00
141	600967	内蒙一机	200	2,548.00	0.00
142	600011	华能国际	400	2,544.00	0.00
143	600008	首创股份	600	2,532.00	0.00
144	600808	马钢股份	700	2,513.00	0.00
145	601168	西部矿业	400	2,512.00	0.00
146	600642	申能股份	500	2,510.00	0.00
147	603678	火炬电子	100	2,492.00	0.00
148	600498	烽火通信	100	2,485.00	0.00
149	600062	华润双鹤	100	2,455.00	0.00
150	600649	城投控股	400	2,448.00	0.00
151	600460	士兰微	200	2,440.00	0.00
152	600549	厦门钨业	160	2,428.80	0.00
153	601258	庞大集团	1,300	2,379.00	0.00
154	600380	健康元	200	2,372.00	0.00
155	600820	隧道股份	400	2,364.00	0.00
156	600297	广汇汽车	400	2,344.00	0.00
157	600895	张江高科	200	2,300.00	0.00
158	601992	金隅集团	700	2,296.00	0.00
159	603369	今世缘	100	2,283.00	0.00
160	601800	中国交建	200	2,278.00	0.00
161	600688	上海石化	400	2,276.00	0.00
162	600252	中恒集团	700	2,268.00	0.00
163	603077	和邦生物	1,300	2,249.00	0.00
164	600166	福田汽车	1,100	2,233.00	0.00
165	600466	蓝光发展	360	2,232.00	0.00
166	600562	国睿科技	130	2,229.50	0.00
167	600122	宏图高科	300	2,220.00	0.00
168	600230	沧州大化	100	2,216.00	0.00
169	600282	南钢股份	500	2,210.00	0.00
170	600848	上海临港	100	2,167.00	0.00
171	600536	中国软件	100	2,163.00	0.00
172	600415	小商品城	500	2,155.00	0.00
173	600572	康恩贝	300	2,151.00	0.00
174	600859	王府井	100	2,127.00	0.00

175	600525	长园集团	200	2,114.00	0.00
176	600376	首开股份	300	2,109.00	0.00
177	601018	宁波港	500	2,105.00	0.00
178	600143	金发科技	400	2,088.00	0.00
179	600338	西藏珠峰	100	2,072.00	0.00
180	600499	科达洁能	300	2,058.00	0.00
181	600978	宜华生活	300	2,049.00	0.00
182	600528	中铁工业	200	2,044.00	0.00
183	600827	百联股份	200	2,040.00	0.00
184	600959	江苏有线	400	2,040.00	0.00
185	600797	浙大网新	200	2,018.00	0.00
186	601238	广汽集团	180	2,005.20	0.00
187	600138	中青旅	100	1,993.00	0.00
188	601633	长城汽车	200	1,964.00	0.00
189	600418	江淮汽车	300	1,953.00	0.00
190	600307	酒钢宏兴	900	1,890.00	0.00
191	600835	上海机电	100	1,886.00	0.00
192	600643	爱建集团	200	1,880.00	0.00
193	600266	北京城建	200	1,880.00	0.00
194	600635	大众公用	500	1,860.00	0.00
195	600061	国投资本	200	1,856.00	0.00
196	600598	北大荒	200	1,832.00	0.00
197	600648	外高桥	100	1,828.00	0.00
198	600056	中国医药	100	1,827.00	0.00
199	600687	刚泰控股	200	1,818.00	0.00
200	601872	招商轮船	500	1,805.00	0.00
201	600339	中油工程	400	1,796.00	0.00
202	601636	旗滨集团	400	1,780.00	0.00
203	600120	浙江东方	130	1,761.50	0.00
204	600410	华胜天成	200	1,750.00	0.00
205	601866	中远海发	700	1,743.00	0.00
206	600094	大名城	300	1,728.00	0.00
207	600409	三友化工	200	1,722.00	0.00
208	600320	振华重工	400	1,676.00	0.00
209	600125	铁龙物流	200	1,674.00	0.00
210	600039	四川路桥	500	1,640.00	0.00
211	600435	北方导航	200	1,632.00	0.00
212	603766	隆鑫通用	300	1,629.00	0.00
213	600977	中国电影	100	1,604.00	0.00
214	600863	内蒙华电	700	1,589.00	0.00
215	600545	卓郎智能	200	1,588.00	0.00
216	601200	上海环境	100	1,583.00	0.00
217	601966	玲珑轮胎	100	1,577.00	0.00

218	600110	诺德股份	300	1,569.00	0.00
219	600704	物产中大	300	1,569.00	0.00
220	600503	华丽家族	400	1,564.00	0.00
221	601608	中信重工	600	1,560.00	0.00
222	600787	中储股份	200	1,548.00	0.00
223	603885	吉祥航空	100	1,541.00	0.00
224	600580	卧龙电气	200	1,524.00	0.00
225	600323	瀚蓝环境	100	1,522.00	0.00
226	601801	皖新传媒	200	1,522.00	0.00
227	600737	中粮糖业	200	1,508.00	0.00
228	600717	天津港	200	1,506.00	0.00
229	600801	华新水泥	100	1,503.00	0.00
230	600881	亚泰集团	400	1,492.00	0.00
231	600575	皖江物流	400	1,484.00	0.00
232	600875	东方电气	200	1,482.00	0.00
233	600667	太极实业	200	1,472.00	0.00
234	600064	南京高科	200	1,468.00	0.00
235	600240	华业资本	200	1,466.00	0.00
236	600728	佳都科技	200	1,458.00	0.00
237	601567	三星医疗	200	1,456.00	0.00
238	600267	海正药业	100	1,454.00	0.00
239	600155	宝硕股份	200	1,438.00	0.00
240	600416	湘电股份	200	1,438.00	0.00
241	600348	阳泉煤业	200	1,430.00	0.00
242	601000	唐山港	600	1,410.00	0.00
243	601588	北辰实业	400	1,408.00	0.00
244	600491	龙元建设	200	1,398.00	0.00
245	600123	兰花科创	200	1,394.00	0.00
246	600160	巨化股份	190	1,390.80	0.00
247	601179	中国西电	400	1,368.00	0.00
248	600500	中化国际	200	1,364.00	0.00
249	600021	上海电力	200	1,348.00	0.00
250	600291	西水股份	100	1,336.00	0.00
251	600970	中材国际	200	1,336.00	0.00
252	601163	三角轮胎	100	1,336.00	0.00
253	603111	康尼机电	200	1,322.00	0.00
254	600372	中航电子	100	1,306.00	0.00
255	600098	广州发展	200	1,290.00	0.00
256	600373	中文传媒	100	1,285.00	0.00
257	600017	日照港	400	1,284.00	0.00
258	600216	浙江医药	100	1,277.00	0.00
259	600026	中远海能	300	1,272.00	0.00
260	601098	中南传媒	100	1,264.00	0.00

261	601666	平煤股份	300	1,254.00	0.00
262	600823	世茂股份	300	1,254.00	0.00
263	601958	金铂股份	200	1,254.00	0.00
264	600269	赣粤高速	300	1,227.00	0.00
265	600057	厦门象屿	244	1,217.56	0.00
266	600033	福建高速	400	1,208.00	0.00
267	601718	际华集团	300	1,206.00	0.00
268	600611	大众交通	300	1,194.00	0.00
269	600770	综艺股份	200	1,180.00	0.00
270	600908	无锡银行	200	1,178.00	0.00
271	600337	美克家居	200	1,172.00	0.00
272	601880	大连港	600	1,164.00	0.00
273	601717	郑煤机	200	1,162.00	0.00
274	600171	上海贝岭	100	1,158.00	0.00
275	600803	新奥股份	100	1,154.00	0.00
276	600622	光大嘉宝	160	1,150.40	0.00
277	601016	节能风电	400	1,148.00	0.00
278	601311	骆驼股份	100	1,147.00	0.00
279	601128	常熟银行	200	1,144.00	0.00
280	600312	平高电气	200	1,128.00	0.00
281	600782	新钢股份	200	1,116.00	0.00
282	600446	金证股份	100	1,101.00	0.00
283	600582	天地科技	300	1,101.00	0.00
284	600777	新潮能源	500	1,095.00	0.00
285	600185	格力地产	200	1,086.00	0.00
286	600507	方大特钢	100	1,069.00	0.00
287	600502	安徽水利	260	1,045.20	0.00
288	600420	现代制药	100	1,040.00	0.00
289	600037	歌华有线	100	1,032.00	0.00
290	600478	科力远	200	1,020.00	0.00
291	600179	安通控股	100	1,013.00	0.00
292	600086	东方金钰	100	1,004.00	0.00
293	601222	林洋能源	200	996.00	0.00
294	601001	大同煤业	200	992.00	0.00
295	600597	光明乳业	100	987.00	0.00
296	600477	杭萧钢构	200	958.00	0.00
297	600936	广西广电	200	952.00	0.00
298	600604	市北高新	200	948.00	0.00
299	600869	智慧能源	200	944.00	0.00
300	600986	科达股份	100	936.00	0.00
301	600874	创业环保	100	934.00	0.00
302	601375	中原证券	200	934.00	0.00
303	600316	洪都航空	100	932.00	0.00

304	600072	中船科技	100	916.00	0.00
305	601908	京运通	200	916.00	0.00
306	601231	环旭电子	100	907.00	0.00
307	600317	营口港	400	904.00	0.00
308	601929	吉视传媒	400	900.00	0.00
309	600565	迪马股份	300	885.00	0.00
310	600280	中央商场	100	872.00	0.00
311	600172	黄河旋风	200	868.00	0.00
312	600873	梅花生物	200	836.00	0.00
313	600633	浙数文化	100	834.00	0.00
314	600058	五矿发展	100	831.00	0.00
315	603000	人民网	100	830.00	0.00
316	600851	海欣股份	100	822.00	0.00
317	600006	东风汽车	200	818.00	0.00
318	600550	保变电气	200	814.00	0.00
319	600151	航天机电	200	812.00	0.00
320	601611	中国核建	100	790.00	0.00
321	600020	中原高速	200	754.00	0.00
322	600400	红豆股份	200	750.00	0.00
323	600428	中远海特	200	710.00	0.00
324	600862	中航高科	100	615.00	0.00
325	601928	凤凰传媒	100	608.00	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	489,191.00	0.37
2	600036	招商银行	303,574.00	0.23
3	600519	贵州茅台	296,768.00	0.22
4	601166	兴业银行	196,413.00	0.15
5	600000	浦发银行	128,655.00	0.10
6	600887	伊利股份	126,894.00	0.10
7	600016	民生银行	125,610.00	0.10
8	600276	恒瑞医药	114,441.00	0.09
9	601328	交通银行	98,306.00	0.07
10	601668	中国建筑	90,072.00	0.07
11	601398	工商银行	85,483.00	0.06
12	600048	保利地产	77,997.00	0.06
13	600104	上汽集团	74,292.00	0.06
14	601601	中国太保	68,627.00	0.05
15	600900	长江电力	66,893.00	0.05

16	601288	农业银行	60,000.00	0.05
17	601169	北京银行	58,154.00	0.04
18	600837	海通证券	57,583.00	0.04
19	601766	中国中车	57,359.00	0.04
20	600518	康美药业	56,485.00	0.04

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	490,088.00	0.37
2	600519	贵州茅台	310,990.00	0.24
3	600036	招商银行	276,675.00	0.21
4	601166	兴业银行	237,675.00	0.18
5	600000	浦发银行	168,706.00	0.13
6	600887	伊利股份	161,992.00	0.12
7	600016	民生银行	152,485.00	0.12
8	600276	恒瑞医药	119,779.00	0.09
9	601668	中国建筑	87,991.00	0.07
10	601328	交通银行	87,085.00	0.07
11	601398	工商银行	78,929.00	0.06
12	600048	保利地产	74,008.00	0.06
13	601601	中国太保	66,149.00	0.05
14	601766	中国中车	60,393.00	0.05
15	601169	北京银行	58,086.00	0.04
16	600104	上汽集团	57,486.00	0.04
17	600900	长江电力	57,107.00	0.04
18	601288	农业银行	54,697.00	0.04
19	600837	海通证券	53,618.00	0.04
20	600309	万华化学	51,425.00	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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	6,732,631.10
卖出股票的收入（成交）总额	6,615,112.33

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

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前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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
IF1807	沪深 300 股指期货 IF1807 合约	1	1,043,940.00	-40,080.00	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					-40,080.00
股指期货投资本期收益					-7,980.00
股指期货投资本期公允价值变动					-40,080.00

7.11.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型联接基金，主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股和备选成份股。本基金根据基金合同规定投资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。

7.12 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	187,757.11
2	应收证券清算款	1,099,308.54
3	应收股利	-
4	应收利息	2,217.94
5	应收申购款	350,067.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,639,350.98

7.13.4 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。

7.13.5 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

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	8,303	18,950.40	-	-	157,345,135.69	100.00%
华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	144	23,276.40	-	-	3,351,801.46	100.00%
合计	8,447	19,024.14	-	-	160,696,937.15	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	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例

基金管理人所有从业人员持有本基金	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	76,919.99	0.05%
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	17.81	0.00%
	合计	76,937.80	0.05%

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	0
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	0
	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 A	华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接 C
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	118,425,513.15	-
本报告期基金总申购份额	87,686,025.49	4,195,872.12
减：本报告期基金总赎回份额	48,766,402.95	844,070.66
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	157,345,135.69	3,351,801.46

注：根据《关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 3 月 8 日起增加 C 类基金份额类别。

§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 2018 年 4 月 28 日发布公告，杨明辉先生代任华夏基金管理有限公司总经理，汤晓东先生不再担任华夏基金管理有限公司总经理。

本基金管理人于 2018 年 5 月 19 日发布公告，李一梅女士担任华夏基金管理有限公司总经理。

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	
中国银河证券	1	13,341,493.43	100.00%	9,756.30	100.00%	-

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，本基金还选择了国泰君安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	-	-	3,500,000.00	100.00%

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部分开放式基金新增南京证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-01-30
2	华夏基金管理有限公司关于杭州分公司营业场所变更的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-01-31
3	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增华瑞保险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	2018-03-01
4	华夏基金管理有限公司关于修订华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接基金合同的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-05
5	关于华夏 MSCI 中国 A 股 ETF 联接、华夏上证 50ETF 联接、华夏沪港通恒生 ETF 联接增加 C 类基金份额类别的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-05
6	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恒天明泽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	2018-03-09
7	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万家财富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	2018-03-13
8	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中原银行股份有限公司为代销机构	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-19

	的公告		
9	华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》修订旗下开放式基金基金合同的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-23
10	华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》对短期投资行为收取短期赎回费的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-03-23
11	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增杭州银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-02
12	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增财通证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-09
13	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中民财富基金销售（上海）有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-23
14	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-04-28
15	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增和耕传承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	2018-05-09
16	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-05-19
17	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增大同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	2018-06-04
18	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增西安银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-06-05
19	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在国金证券股份有限公司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	2018-06-07
20	华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增凤凰金信（银川）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	2018-06-29

§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

二〇一八年八月二十五日