

中小企业板交易型开放式指数基金

2018 年年度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年三月二十六日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 22 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。

本报告中的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	4
3.1 主要会计数据和财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
3.3 过去三年基金的利润分配情况	6
§4 管理人报告	6
§5 托管人报告	11
§6 审计报告	11
§7 年度财务报表	13
7.1 资产负债表	13
7.2 利润表	15
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
§8 投资组合报告	35
8.1 期末基金资产组合情况	35
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	35
8.3 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	36
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
8.6 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
8.7 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	40
8.8 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
8.9 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
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
8.12 投资组合报告附注	41
§9 基金份额持有人信息	42
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	43
§10 开放式基金份额变动	43
§11 重大事件揭示	43
§12 影响投资者决策的其他重要信息	45
§13 备查文件目录	45

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中小企业板交易型开放式指数基金
基金简称	华夏中小板 ETF
场内简称	中小板
基金主代码	159902
交易代码	159902
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006 年 6 月 8 日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	863,059,971.95 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006 年 9 月 5 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为“中小企业板价格指数”。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪反映中小企业板市场的标的指数，是股票基金中风险较高的产品。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	田青
	联系电话	400-818-6666	010-67595096
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853
注册地址		北京市顺义区天竺空港工业区 A 区	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100033	100033
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	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-240,570,312.37	125,302,162.21	-162,704,027.14
本期利润	-1,018,082,820.12	392,475,717.58	-565,809,307.19
加权平均基金份额本期利润	-1.3258	0.5367	-0.6822
本期加权平均净值利润率	-43.04%	15.86%	-21.24%
本期基金份额净值增长率	-37.03%	17.16%	-20.75%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配利润	1,118,207,571.75	1,907,452,702.59	1,641,005,331.02
期末可供分配基金份额利润	1.2956	2.6456	2.1123
期末基金资产净值	1,981,267,543.70	2,628,453,724.73	2,417,903,308.47
期末基金份额净值	2.296	3.646	3.112
3.1.3 累计期末指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
基金份额累计净值增长率	140.62%	282.10%	226.14%

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	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	-17.65%	1.97%	-18.22%	1.95%	0.57%	0.02%
过去六个月	-26.90%	1.75%	-27.40%	1.73%	0.50%	0.02%
过去一年	-37.03%	1.60%	-37.75%	1.59%	0.72%	0.01%
过去三年	-41.53%	1.48%	-43.97%	1.48%	2.44%	0.00%
过去五年	-1.21%	1.77%	-5.56%	1.76%	4.35%	0.01%
自基金合同生 效起至今	140.62%	1.85%	130.76%	1.90%	9.86%	-0.05%

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

中小企业板交易型开放式指数基金

基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

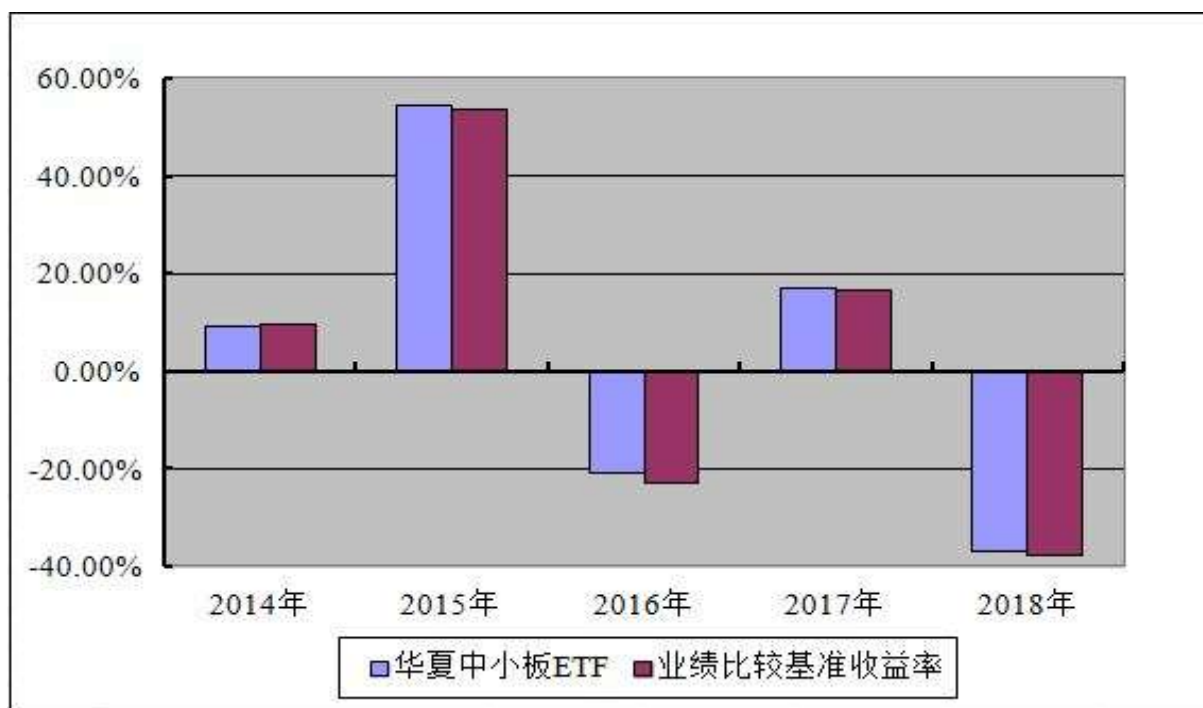
(2006 年 6 月 8 日至 2018 年 12 月 31 日)



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中小企业板交易型开放式指数基金

基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年无利润分配事项。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人，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 股国际通 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、华夏中证央企 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、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、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。

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，公司荣获公募基金 20 周年“金基金”TOP 基金公司大奖，旗下华夏沪深 300ETF 荣获第十五届“金基金”指数基金奖（一年期），华夏上证 50ETF 荣获第十五届“金基金”指数基金奖（三年期）。

在客户服务方面，2018 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）华夏基金网上交易平台上线闪购业务，为客户提供更便捷的基金交易方式；（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情况，进一步提升客户体验；（3）对在线智能服务机器人小夏进行全新升级，帮助投资人一搜即达，让投资理财更加便捷、高效；（4）与中原银行、西安银行、长沙银行、开源证券等基金销售机构合作，为客户提供更多理财渠道；（5）开展“四大明星基金有奖寻人”、“华夏基金 20 周年献礼，华夏基金户口本”、“揭秘‘团长与团员默契度’”、“大胆预测退休金”等活动，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		
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部总监	2016-12-01	-	15 年	清华大学工学硕士。曾任财富证券助理研究员，原中关村证券研究员等。2006 年 2 月加入华夏基金管理有限公司，曾任数量投资部基金经理助理，上证原材料交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2016 年 1 月 29 日至 2016 年 3 月 28 日期间）等。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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，本基金管理人严格执行了《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。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 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中小板指数，中小板指数由中小板股票中规模大、流动性好、最具代表性的 100 只股票组成，自 2006 年 1 月 24 日起正式发布，以综合反映中小板市场整体表现，其作为中小板市场的核心指数，兼具价值尺度与投资标的功能。本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。

2018 年，国际方面，美国经济受益于减税等政策影响仍处扩张区间，但增长势头减弱，美联储 4 次加息对经济的压力已逐渐显现；欧元区经济增长放缓，社会局势动荡也给经济发展带来较大的负面影响。国内方面，美国发起的贸易战成为拖累全年经济运行的最主要因素，贸易战不仅从需求侧角度冲击着出口，更是从整体上冲击着市场信心与未来预期，对于我国而言，更像是一次压力测试。面对美国挑起的贸易战，我国的政策也在相应调整，去杠杆逐渐转向稳杠杆，与此同时我们也保持了政策定力，坚持“房住不炒”、持续出台利好中小企业政策、通过减税促进消费增长，并继续保持与美方谈判以期管控双方分歧。在错综复杂的国际国内环境下，中国经济运行实现了总体平稳，国内生产总值同比增长 6.6%。汇率方面，美元升值明显，人民币贬值幅度较大。

市场方面，年初在配置资金涌入、外围经济向好尤其股票市场不断走高等因素带动下，A 股市场风险偏好明显提升，演绎了一波短促上涨，2 月初由于美国经济数据远超预期，引发市场对美联储超预期加息缩表的担忧，美国股市深度调整，并带动全球股市快速深跌，随后在短暂反弹后 A 股市场又受贸易战、信用紧缩、新兴市场汇率风险、社保补缴等诸多因素影响，风险偏好持续降低，A 股市场经历了较大幅度的调整；虽然期间不乏降税减费、富时罗素将 A 股纳入其指数体系等利好因素提振，但在贸易战主基调下市场已成惊弓之鸟，彭斯讲话、经济下行担忧、美股下跌等每一个因素都扯动着脆弱的市场神经，全年 A 股市场呈震荡下跌行情。

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、赎回及成份股调整等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.296 元，本报告期份额净值增长率为-37.03%，同期中小板指数增长率为-37.75%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.72%，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 2019 年，国际方面，各经济体经济复苏的延续性、贸易战的未来演变、贸易规则的重塑、利益格局的调整等都加大了世界经济与金融市场的不确定性，也是我们关注的重点。国内方面，贸易战带来的心理上的最大冲击波或已过去，但对经济本身的影响仍在渐次呈现、其对未来世界分工结构与贸易体系的持续影响仍需不断评估。面对今日之局势，一方面政策环境料将维持平稳，并更加受到市场关切；另一方面，如果我们痛定思痛，以此为契机加大改革力度，辕门立木重拾市场信心，持续强化对经济质量的追求，未来不排除出现另一番全新的局面。如果经济企稳回升、政策的推进及落实超出预期，市场或将迎来不错的行情。

中小板股票具有明显的成长性优势和长期投资价值，但经济形势及市场的变化也会对中小板公

司产生影响，中小板股票的波动性相对较大。我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现为投资者获取指数投资收益及其他模式盈利机会的投资目标。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作。在合规管理方面，公司认真落实资管新规及其配套规则、债券交易合规管理、货币市场基金互联网销售等行业新规，紧密跟踪监管要求，促进公司业务合法合规；公司不断完善内部制度建设，制定了非居民金融账户涉税信息尽职调查管理制度、案件管理制度、合同管理制度、知识产权管理制度等多项制度，修订了投资者适当性管理制度，编制了合规管理白皮书；公司以投资研究和销售业务条线为重点，围绕内幕交易、利用未公开信息交易等重点防范的违法违规行为和新颁布的法律法规，开展合规培训，不断提升员工的合规守法意识；强化事前事中合规风险管理，对信息披露文件严格把关，认真审核基金宣传推介材料，加强销售行为管理，防范各类合规风险。在风险管理方面，公司秉承全员风险管理的理念，采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，在持续对日常投资运作进行监督的同时，加强对基金流动性风险的管理、投资组合强制合规管理，督促投研交易业务的合规开展。在监察稽核方面，公司定期和不定期开展多项内部稽核，对投资决策、投资研究、交易执行、基金销售、信息技术等关键业务和岗位进行检查监督，促进公司业务合规运作、稳健经营。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心，坚持基金份额持有人利益优先的原则，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

4.7 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。会计师事务所对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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同规定，本基金的收益分配原则为：本基金的每份基金份额享有同等分配权。当

基金累计报酬率超过同期标的指数累计报酬率达到 1% 以上时，可进行收益分配。在符合上述基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 2 次。基金收益分配比例为不低于符合上述基金分红条件的可分配部分的 90%。本基金收益分配采取现金方式。法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

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。

4.9 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

普华永道中天审字（2019）第 22375 号

中小企业板交易型开放式指数基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

（1）我们审计的内容

我们审计了中小企业板交易型开放式指数基金(以下简称“华夏中小板 ETF 基金”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表,2018 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

(2) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了华夏中小板 ETF 基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于华夏中小板 ETF 基金,并履行了职业道德方面的其他责任。

6.3 管理层和治理层对财务报表的责任

华夏中小板 ETF 基金的基金管理人华夏基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估华夏中小板 ETF 基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算华夏中小板 ETF 基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督华夏中小板 ETF 基金的财务报告过程。

6.4 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华夏中小板 ETF 基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而未来的事项或情况可能导致华夏中小板 ETF 基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

单峰 赵雪

上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼

2019 年 3 月 22 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中小企业板交易型开放式指数基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	14,010,225.85	46,985,059.57
结算备付金		198,297.37	338,288.28
存出保证金		25,785.32	11,954.60
交易性金融资产	7.4.7.2	1,966,283,263.82	2,582,783,618.84
其中：股票投资		1,965,247,796.46	2,575,369,918.84
基金投资		-	-
债券投资		1,035,467.36	7,413,700.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,141,826.48	1,671,817.79
应收利息	7.4.7.5	3,531.23	9,984.52
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,982,662,930.07	2,631,800,723.60
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		43,140.28	424,647.96
应付管理人报酬		874,748.81	1,120,752.73
应付托管费		174,949.77	224,150.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	142,271.30	94,398.32
应交税费		4.09	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	160,272.12	1,483,049.32
负债合计		1,395,386.37	3,346,998.87
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	863,059,971.95	721,001,022.14
未分配利润	7.4.7.10	1,118,207,571.75	1,907,452,702.59
所有者权益合计		1,981,267,543.70	2,628,453,724.73
负债和所有者权益总计		1,982,662,930.07	2,631,800,723.60

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.296 元，基金份额总额 863,059,971.95 份。

7.2 利润表

会计主体：中小企业板交易型开放式指数基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-1,003,028,872.91	408,470,613.10
1.利息收入		227,451.67	298,015.44
其中：存款利息收入	7.4.7.11	224,921.55	296,598.96
债券利息收入		2,530.12	1,416.48
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-223,857,621.15	140,985,290.92
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-247,451,281.37	121,728,846.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	1,128,265.06	279,455.76
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	22,465,395.16	18,976,988.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-777,512,507.75	267,173,555.37
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-1,886,195.68	13,751.37
减：二、费用		15,053,947.21	15,994,895.52
1.管理人报酬		11,825,598.75	12,361,748.75
2.托管费		2,365,119.64	2,472,349.69
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.20	609,971.28	909,584.91
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		6.26	-
7.其他费用	7.4.7.21	253,251.28	251,212.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,018,082,820.12	392,475,717.58
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,018,082,820.12	392,475,717.58

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中小企业板交易型开放式指数基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）	721,001,022.14	1,907,452,702.59	2,628,453,724.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,018,082,820.12	-1,018,082,820.12
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）	142,058,949.81	228,837,689.28	370,896,639.09
其中：1.基金申购款	709,500,000.00	1,455,592,220.55	2,165,092,220.55
2.基金赎回款	-567,441,050.19	-1,226,754,531.27	-1,794,195,581.46
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）	863,059,971.95	1,118,207,571.75	1,981,267,543.70
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	776,897,977.45	1,641,005,331.02	2,417,903,308.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	392,475,717.58	392,475,717.58
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）	-55,896,955.31	-126,028,346.01	-181,925,301.32
其中：1.基金申购款	886,500,000.00	2,179,097,173.29	3,065,597,173.29
2.基金赎回款	-942,396,955.31	-2,305,125,519.30	-3,247,522,474.61
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）	721,001,022.14	1,907,452,702.59	2,628,453,724.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中小企业板交易型开放式指数基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2006]92 号《关于同意中小企业板交易型开放式指数基金募集的批复》核准，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》、《证券投资基金运作管理办法》、《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,965,335,792.44 元（含募集股票市值），业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2006）第 66 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》于 2006 年 6 月 8 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,965,967,258.69 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》等有关规定，本基金的投资范围为标的指数成份股、备选成份股，可少量投资于新股、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）深证上[2006]106 号文审核同意，本基金 2,329,107,641 份基金份额于 2006 年 9 月 5 日在深交所挂牌交易。投资者可使用深圳证券账户，采用组合证券方式，通过深交所场内系统办理申购、赎回业务（以下简称“场内申购、赎回”）。投资者可使用开放式基金账户，采用现金方式，通过基金管理人办理申购、赎回业务（以下简称“场外申购、赎回”）。自 2006 年 9 月 11 日起，投资者可使用开放式基金账户，采用现金方式，通过场外申购、赎回代理机构办理场外申购、赎回。

根据《中小企业板交易型开放式指数基金招募说明书》（更新），基金管理人将对当日场外申购、赎回进行轧差处理，运用净申购资金根据当日申购赎回清单买入相应的组合证券对价或根据当日申购赎回清单卖出相应的组合证券对价。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证

监会发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债及衍生金融负债等。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利、债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认

金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

2、当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。场内赎回转出股票投资收益/(损失)于赎回当日按转出股票以当日市场交易收盘价计算的市值与其成本的差额确认。场外赎回转出股票投资收益/(损失)于基金管理人代投资人交易日按转出股票成交金额与其成本的差额确认。

当本基金场内申购对价中包含可以现金替代时，在本基金补足可以现金替代成分股票(或采取强制退款)之前，该股票估值日与申购日估值的差额确认为“公允价值变动收益/(损失)”。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。期末可供分配利润指期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，方可进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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

1、于 2017 年 12 月 28 日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》进行估值；自 2017 年 12 月 28 日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》进行估值。

2、对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场交易的固定收益品种，按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关

于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1、以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。
- 2、资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
活期存款	14,010,225.85	46,985,059.57
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	14,010,225.85	46,985,059.57

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2018 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,597,631,413.93	1,965,247,796.46	-632,383,617.47
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	975,200.00	1,035,467.36	60,267.36
	银行间市场	-	-	-
	合计	975,200.00	1,035,467.36	60,267.36
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,598,606,613.93	1,966,283,263.82	-632,323,350.11
项目		上年度末 2017 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,430,180,761.20	2,575,369,918.84	145,189,157.64
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	7,413,700.00	7,413,700.00	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	7,413,700.00	7,413,700.00	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,437,594,461.20	2,582,783,618.84	145,189,157.64

注：股票投资的估值增值和股票投资的公允价值均包含可退替代款的估值增值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	3,166.72	8,949.19
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	108.08	195.61
应收债券利息	243.67	833.78
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	12.76	5.94
合计	3,531.23	9,984.52

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	142,271.30	94,398.32
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	142,271.30	94,398.32

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	162.62	1,600.42

预提费用	110,000.00	110,000.00
可退替代款	50,109.50	1,258,186.70
应退替代款	-	113,262.20
合计	160,272.12	1,483,049.32

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	721,001,022.14	721,001,022.14
本期申购	709,500,000.00	709,500,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-567,441,050.19	-567,441,050.19
本期末	863,059,971.95	863,059,971.95

7.4.7.10 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	2,118,226,097.95	-210,773,395.36	1,907,452,702.59
本期利润	-240,570,312.37	-777,512,507.75	-1,018,082,820.12
本期基金份额交易产生的变动数	409,884,773.80	-181,047,084.52	228,837,689.28
其中：基金申购款	2,064,798,680.32	-609,206,459.77	1,455,592,220.55
基金赎回款	-1,654,913,906.52	428,159,375.25	-1,226,754,531.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,287,540,559.38	-1,169,332,987.63	1,118,207,571.75

7.4.7.11 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	213,069.36	281,622.75
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	11,544.84	14,319.45
其他	307.35	656.76
合计	224,921.55	296,598.96

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-119,431,199.80	-19,628,068.78
股票投资收益——赎回差价收入	-128,020,081.57	141,356,915.08
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-247,451,281.37	121,728,846.30

7.4.7.12.2 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	343,298,543.75	629,843,681.06
减：卖出股票成本总额	462,729,743.55	649,471,749.84
买卖股票差价收入	-119,431,199.80	-19,628,068.78

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	1,759,504,739.99	3,172,926,999.83
减：现金支付赎回款总额	17,088,761.99	41,966,573.83
减：赎回股票成本总额	1,870,436,059.57	2,989,603,510.92
赎回差价收入	-128,020,081.57	141,356,915.08

7.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月 31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	12,782,047.74	3,256,138.46
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	11,650,600.00	2,976,100.00
减：应收利息总额	3,182.68	582.70
买卖债券差价收入	1,128,265.06	279,455.76

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.15 贵金属投资收益

7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.16 衍生工具收益

7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	22,465,395.16	18,976,988.86
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	22,465,395.16	18,976,988.86

7.4.7.18 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12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
1.交易性金融资产	-777,512,507.75	267,173,555.37
——股票投资	-777,572,775.11	267,173,555.37
——债券投资	60,267.36	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-

3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-777,512,507.75	267,173,555.37

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
基金赎回费收入	43,363.45	93,244.44
替代损益	-1,929,559.13	-79,493.07
其他	-	-
合计	-1,886,195.68	13,751.37

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
交易所市场交易费用	609,971.28	909,584.91
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	609,971.28	909,584.91

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月 31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
审计费用	110,000.00	110,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
银行费用	3,251.28	1,212.17
上市费	60,000.00	60,000.00
合计	253,251.28	251,212.17

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东
POWER CORPORATION OF CANADA	基金管理人的股东
天津海鹏科技咨询有限公司	基金管理人的股东
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	基金管理人的股东
华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金	该基金是本基金的联接基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	323,093,531.06	42.00%	-	-

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	139,349.96	70.41%	139,349.96	97.95%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,825,598.75	12,361,748.75
其中：支付销售机构的客户维护费	426,024.09	519,393.51

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

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

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,365,119.64	2,472,349.69

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

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2018 年 12 月 31 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华夏中小板 ETF 联接	8,868,000.00	1.03%	-	-

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

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行活期存款	14,010,225.85	213,069.36	46,985,059.57	281,622.75

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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	128024	宁行转债	老股东优先配售	64,648	6,464,800.00

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

7.4.12 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 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
002183	怡亚通	2018-12-25	重大事项	5.01	2019-01-02	5.02	2,206,056	16,697,848.19	11,052,340.56	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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之内。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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“7.4.12 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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 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。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的股票资产损失的可能性。

本基金为指数型基金，采用完全复制策略。本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。

本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 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	1,965,247,796.46	99.19	2,575,369,918.84	97.98
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
合计	1,965,247,796.46	99.19	2,575,369,918.84	97.98

7.4.13.4.3.2 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中小企业板价格指数变动时，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、假定中小企业板价格指数变化 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 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
	+5%	101,053,041.69	134,563,688.44
	-5%	-101,053,041.69	-134,563,688.44

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 各层次金融工具公允价值

截至 2018 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

1,966,283,263.82 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2017 年 12 月 31 日止：第一层次的余额为 2,582,783,618.84 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。）

7.4.14.3 公允价值所属层次间的重大变动

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。

7.4.14.4 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。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,965,247,796.46	99.12
	其中：股票	1,965,247,796.46	99.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,035,467.36	0.05
	其中：债券	1,035,467.36	0.05
	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	14,208,523.22	0.72
8	其他各项资产	2,171,143.03	0.11
9	合计	1,982,662,930.07	100.00

注：股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	24,572,998.75	1.24

B	采矿业	-	-
C	制造业	1,247,713,858.77	62.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	37,984,895.04	1.92
F	批发和零售业	85,123,256.40	4.30
G	交通运输、仓储和邮政业	38,293,091.00	1.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	222,467,580.57	11.23
J	金融业	147,223,124.85	7.43
K	房地产业	20,155,698.60	1.02
L	租赁和商务服务业	78,782,487.58	3.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,076,841.84	0.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	32,799,911.30	1.66
R	文化、体育和娱乐业	23,054,051.76	1.16
S	综合	-	-
	合计	1,965,247,796.46	99.19

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002415	海康威视	5,023,472	129,404,638.72	6.53
2	002304	洋河股份	806,007	76,344,983.04	3.85
3	002594	比亚迪	1,206,186	61,515,486.00	3.10
4	002027	分众传媒	11,011,848	57,702,083.52	2.91
5	002142	宁波银行	3,461,121	56,139,382.62	2.83
6	002230	科大讯飞	2,261,040	55,712,025.60	2.81
7	002024	苏宁易购	5,040,216	49,646,127.60	2.51
8	002475	立讯精密	3,433,913	48,280,816.78	2.44
9	002008	大族激光	1,276,274	38,747,678.64	1.96
10	002044	美年健康	2,193,974	32,799,911.30	1.66
11	002202	金风科技	3,230,830	32,275,991.70	1.63
12	002466	天齐锂业	1,055,845	30,957,375.40	1.56
13	002352	顺丰控股	860,500	28,181,375.00	1.42
14	002422	科伦药业	1,352,407	27,927,204.55	1.41
15	002236	大华股份	2,369,565	27,155,214.90	1.37
16	002736	国信证券	3,184,133	26,651,193.21	1.35
17	002456	欧菲科技	2,898,370	26,636,020.30	1.34
18	002007	华兰生物	785,918	25,778,110.40	1.30
19	002001	新和成	1,706,700	25,617,567.00	1.29

20	002460	赣锋锂业	1,119,456	24,717,588.48	1.25
21	002450	康得新	3,219,023	24,593,335.72	1.24
22	002714	牧原股份	854,713	24,572,998.75	1.24
23	002311	海大集团	1,000,463	23,180,727.71	1.17
24	002739	万达电影	1,056,072	23,054,051.76	1.16
25	002410	广联达	1,005,717	20,928,970.77	1.06
26	002065	东华软件	2,950,918	20,508,880.10	1.04
27	002673	西部证券	2,639,400	20,244,198.00	1.02
28	002146	荣盛发展	2,535,308	20,155,698.60	1.02
29	002241	歌尔股份	2,907,608	20,004,343.04	1.01
30	002340	格林美	5,183,738	19,905,553.92	1.00
31	002179	中航光电	578,321	19,477,851.28	0.98
32	002129	中环股份	2,571,356	18,590,903.88	0.94
33	002602	世纪华通	898,002	18,543,741.30	0.94
34	002465	海格通信	2,341,838	18,266,336.40	0.92
35	002439	启明星辰	868,198	17,850,150.88	0.90
36	002405	四维图新	1,256,964	17,735,762.04	0.90
37	002223	鱼跃医疗	900,307	17,655,020.27	0.89
38	002195	二三四五	4,705,690	17,363,996.10	0.88
39	002271	东方雨虹	1,339,733	17,349,542.35	0.88
40	002081	金螳螂	2,129,086	17,245,596.60	0.87
41	002050	三花智控	1,350,300	17,135,307.00	0.86
42	002493	荣盛石化	1,696,157	17,114,224.13	0.86
43	002049	紫光国微	578,570	16,720,673.00	0.84
44	002797	第一创业	3,032,560	16,436,475.20	0.83
45	002252	上海莱士	2,047,911	16,403,767.11	0.83
46	002384	东山精密	1,428,850	16,131,716.50	0.81
47	002092	中泰化学	2,267,378	15,985,014.90	0.81
48	002624	完美世界	566,056	15,764,659.60	0.80
49	002038	双鹭药业	607,560	15,073,563.60	0.76
50	002268	卫士通	841,800	15,034,548.00	0.76
51	002572	索菲亚	879,878	14,737,956.50	0.74
52	002507	涪陵榨菜	672,549	14,527,058.40	0.73
53	002281	光迅科技	532,900	14,313,694.00	0.72
54	002508	老板电器	697,054	14,073,520.26	0.71
55	002500	山西证券	2,341,198	13,859,892.16	0.70
56	002085	万丰奥威	1,780,766	13,800,936.50	0.70
57	002221	东华能源	1,681,700	13,554,502.00	0.68
58	002470	金正大	2,143,308	13,545,706.56	0.68
59	002110	三钢闽光	1,035,000	13,237,650.00	0.67
60	002013	中航机电	2,010,884	13,090,854.84	0.66
61	002153	石基信息	501,740	13,025,170.40	0.66
62	002821	凯莱英	190,700	12,938,995.00	0.65

63	002217	合力泰	2,762,527	12,928,626.36	0.65
64	002074	国轩高科	1,100,950	12,726,982.00	0.64
65	002310	东方园林	1,799,855	12,526,990.80	0.63
66	002078	太阳纸业	2,168,200	12,358,740.00	0.62
67	002032	苏泊尔	235,320	12,354,300.00	0.62
68	002558	巨人网络	636,684	12,332,569.08	0.62
69	002371	北方华创	307,900	11,626,304.00	0.59
70	002019	亿帆医药	1,080,700	11,563,490.00	0.58
71	002640	跨境通	1,068,271	11,537,326.80	0.58
72	002385	大北农	3,598,443	11,515,017.60	0.58
73	002183	怡亚通	2,206,056	11,052,340.56	0.56
74	002294	信立泰	527,528	11,020,059.92	0.56
75	002176	江特电机	1,849,400	10,855,978.00	0.55
76	002916	深南电路	133,800	10,726,746.00	0.54
77	002185	华天科技	2,639,846	10,717,774.76	0.54
78	002273	水晶光电	1,100,998	10,525,540.88	0.53
79	002589	瑞康医药	1,490,000	10,385,300.00	0.52
80	002601	龙鳞佰利	841,000	10,344,300.00	0.52
81	002120	韵达股份	333,720	10,111,716.00	0.51
82	002010	传化智联	1,542,779	10,028,063.50	0.51
83	002583	海能达	1,256,100	9,910,629.00	0.50
84	002152	广电运通	1,687,706	9,468,030.66	0.48
85	002168	深圳惠程	878,269	8,686,080.41	0.44
86	002368	太极股份	361,060	8,376,592.00	0.42
87	002075	沙钢股份	1,035,640	8,316,189.20	0.42
88	002051	中工国际	741,183	8,212,307.64	0.41
89	002151	北斗星通	380,100	8,020,110.00	0.40
90	002497	雅化集团	1,183,400	7,857,776.00	0.40
91	002555	三七互娱	829,900	7,834,256.00	0.40
92	002573	清新环境	980,172	7,076,841.84	0.36
93	002366	台海核电	752,100	7,054,698.00	0.36
94	002670	国盛金控	689,503	6,950,190.24	0.35
95	002926	华西证券	829,366	6,941,793.42	0.35
96	002411	延安必康	305,305	6,435,829.40	0.32
97	002745	木林森	516,300	5,829,027.00	0.29
98	002600	领益智造	2,182,100	5,455,250.00	0.28
99	002925	盈趣科技	117,800	5,169,064.00	0.26
100	002635	安洁科技	396,350	4,490,645.50	0.23

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产
----	------	------	----------	---------

				净值比例(%)
1	002027	分众传媒	30,537,878.24	1.16
2	002352	顺丰控股	19,426,548.00	0.74
3	002268	卫 士 通	18,686,128.51	0.71
4	002602	世纪华通	18,056,864.94	0.69
5	002493	荣盛石化	16,845,318.48	0.64
6	002019	亿帆医药	15,788,140.61	0.60
7	002110	三钢闽光	15,672,343.08	0.60
8	002507	涪陵榨菜	14,670,100.81	0.56
9	002221	东华能源	13,960,444.29	0.53
10	002640	跨境通	13,818,169.56	0.53
11	002821	凯莱英	12,880,411.84	0.49
12	002032	苏 泊 尔	12,460,379.53	0.47
13	002371	北方华创	11,989,245.41	0.46
14	002281	光迅科技	11,216,755.92	0.43
15	002916	深南电路	10,735,457.00	0.41
16	002670	国盛金控	10,396,597.61	0.40
17	002384	东山精密	10,269,390.00	0.39
18	002589	瑞康医药	10,223,495.88	0.39
19	002600	领益智造	9,683,624.80	0.37
20	002151	北斗星通	8,941,100.90	0.34

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002030	达安基因	11,965,638.65	0.46
2	002353	杰瑞股份	11,129,657.30	0.42
3	002399	海普瑞	11,068,537.76	0.42
4	002407	多氟多	10,266,318.65	0.39
5	002304	洋河股份	10,214,005.00	0.39
6	002142	宁波银行	10,137,809.31	0.39
7	002701	奥瑞金	9,951,640.29	0.38
8	002491	通鼎互联	9,714,217.00	0.37
9	002004	华邦健康	9,458,542.90	0.36
10	002299	圣农发展	9,343,348.86	0.36
11	002280	联络互动	9,010,895.19	0.34
12	002415	海康威视	8,717,427.79	0.33
13	002285	世联行	8,362,007.35	0.32
14	002424	贵州百灵	7,624,933.12	0.29
15	002131	利欧股份	7,352,896.46	0.28
16	002108	沧州明珠	7,334,582.38	0.28

17	002426	胜利精密	7,210,810.26	0.27
18	002400	省广集团	6,783,156.06	0.26
19	002024	苏宁易购	6,369,601.00	0.24
20	002709	天赐材料	6,340,161.79	0.24

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	427,019,682.10
卖出股票收入（成交）总额	343,298,543.75

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,035,467.36	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,035,467.36	0.05

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128047	光电转债	9,752	1,035,467.36	0.05
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

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

8.12.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	25,785.32
2	应收证券清算款	2,141,826.48
3	应收股利	-
4	应收利息	3,531.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,171,143.03

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构					
		机构投资者		个人投资者		华夏中小板 ETF 联接	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
33,009	26,146.20	389,087,861.44	45.08%	465,104,110.51	53.89%	8,868,000.00	1.03%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	中国证券金融股份有限公司	300,500,000.00	40.45%
2	华融证券股份有限公司融券专用证券账户	8,584,900.00	1.16%
3	许卫	8,456,000.00	1.14%
4	同方全球人寿保险有限公司	6,483,153.00	0.87%
5	农银人寿保险股份有限公司－万能	6,100,000.00	0.82%
6	百年人寿保险股份有限公司－万能保险产品	5,600,000.00	0.75%
7	农银人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	5,300,000.00	0.71%
8	上海纯达资产管理有限公司－纯达红宝石 1 号私募基金	5,000,000.00	0.67%
9	国信证券股份有限公司	4,264,100.00	0.57%
10	李霞	3,718,800.00	0.50%
11	中国建设银行股份有限公司－华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金	8,868,000.00	1.19%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比
----	-----------	---------

		例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,898.86	0.00%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 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

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年6月8日)基金份额总额	3,965,967,258.69
本报告期期初基金份额总额	721,001,022.14
本报告期基金总申购份额	709,500,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	567,441,050.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	863,059,971.95

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 110,000 元人

民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 12 年的审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
申银万国证券	2	446,109,892.66	58.00%	58,574.20	29.59%	-
中信证券	4	323,093,531.06	42.00%	139,349.96	70.41%	-

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，本基金还选择了光大证券、国泰君安证券、海通证券、中国银河证券、中信建投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。

11.7.2 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
申银万国证券	12,782,047.74	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-

11.8 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
2	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
3	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
4	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
5	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
6	华夏基金管理有限公司关于广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	2018-12-07
7	华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富申购、赎回等业务最低数额限制的公告	中国证监会指定报刊及网站	2018-12-26

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-01-01 至 2018-12-31	300,500,000.00	-	-	300,500,000.00	34.82%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

13.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；

13.1.2 《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》；

13.1.3 《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》；

13.1.4 法律意见书；

13.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

13.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

13.2 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。

13.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司

二〇一九年三月二十六日