

中小企业板交易型开放式指数基金

2019 年年度报告

2019 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：二〇二〇年四月九日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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 2020 年 4 月 7 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 2019 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	12
§7 年度财务报表	13
7.1 资产负债表	14
7.2 利润表	15
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
§8 投资组合报告	36
8.1 期末基金资产组合情况	36
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	37
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	37
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	40
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	42
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	42
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	42
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	42
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
8.12 投资组合报告附注	43
§9 基金份额持有人信息	43
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
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	44
§10 开放式基金份额变动	45
§11 重大事件揭示	45
§12 影响投资者决策的其他重要信息	47
§13 备查文件目录	48

§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	728,489,104.61 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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	-76,572,946.39	-240,570,312.37	125,302,162.21
本期利润	818,047,808.95	-1,018,082,820.12	392,475,717.58
加权平均基金份额本期利润	1.0003	-1.3258	0.5367
本期加权平均净值利润率	34.91%	-43.04%	15.86%
本期基金份额净值增长率	41.42%	-37.03%	17.16%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	1,636,905,225.30	1,118,207,571.75	1,907,452,702.59
期末可供分配基金份额利润	2.2470	1.2956	2.6456
期末基金资产净值	2,365,394,329.91	1,981,267,543.70	2,628,453,724.73
期末基金份额净值	3.247	2.296	3.646
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	240.29%	140.62%	282.10%

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	10.18%	0.97%	10.59%	0.98%	-0.41%	-0.01%
过去六个月	16.30%	1.13%	16.80%	1.13%	-0.50%	0.00%
过去一年	41.42%	1.50%	41.03%	1.51%	0.39%	-0.01%
过去三年	4.34%	1.38%	2.48%	1.38%	1.86%	0.00%
过去五年	27.83%	1.81%	21.45%	1.80%	6.38%	0.01%
自基金合同生 效起至今	240.29%	1.83%	225.44%	1.87%	14.85%	-0.04%

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

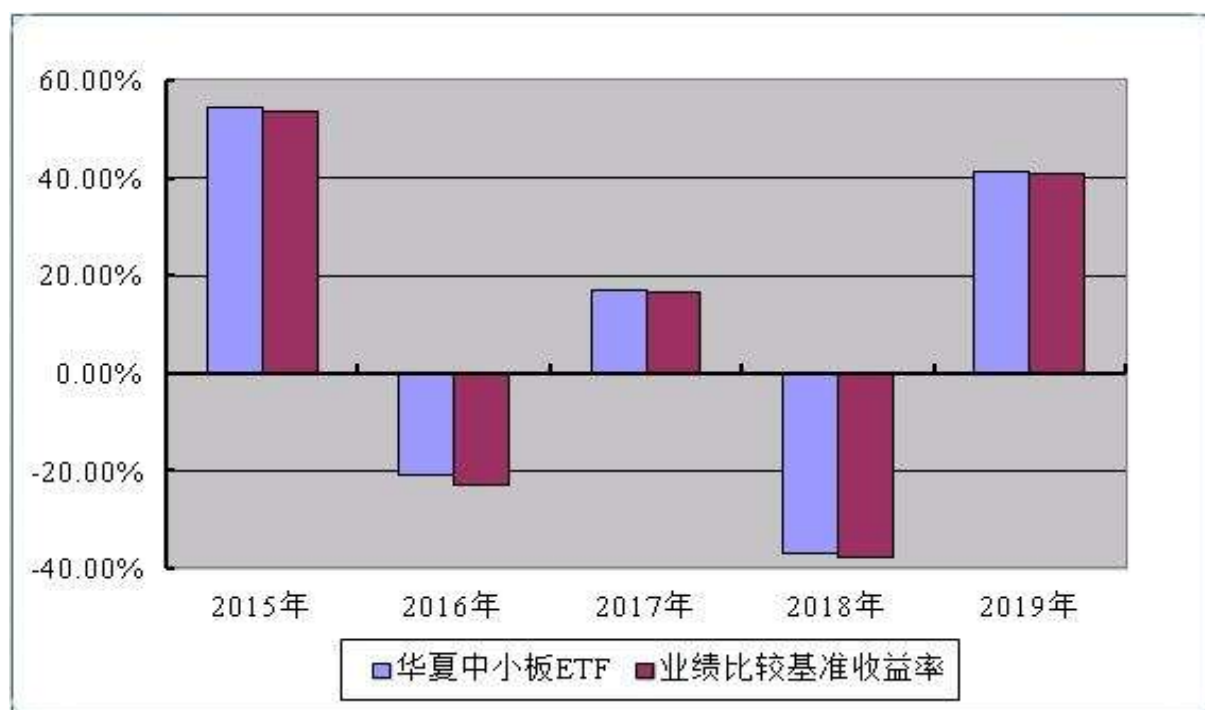
(2006 年 6 月 8 日至 2019 年 12 月 31 日)



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、境内首批中日互通 ETF 基金管理人,首批商品期货 ETF 基金管理人,以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人,香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验,目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、

华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、华夏中证 5G 通信主题 ETF、华夏中证人工智能主题 ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏中证全指证券公司 ETF、华夏中证银行 ETF、华夏中证全指房地产 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF、华夏饲料豆粕期货 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，2019 年在基金分类排名中（截至 2019 年 12 月 31 日数据），华夏鼎沛债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 3/224；华夏聚利债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（可投转债）（A 类）”中排序 5/165；华夏可转债增强债券(A 类)在“债券基金-可转换债券型基金-可转换债券型基金（A 类）”中排序 9/28；华夏债券(C 类)及华夏双债债券(C 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(非 A 类)”中分别排序 5/105 和 3/105；华夏鼎利债券 (C 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（非 A 类）”中排序 8/160；华夏收益债券（QDII）(A 类)在“QDII 基金-QDII 债券基金-QDII 债券型基金（非 A 类）”中排序 6/21；华夏医疗健康混合(C 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金（非 A 类）”中排序 4/18；华夏移动互联混合(QDII)及华夏全球科技先锋混合(QDII)在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 类）”中分别排序 2/33 和 6/33；华夏上证 50AH 优选指数（LOF）(C 类)在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非 A 类）”中排序 4/11；华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 6/60；华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”排序 5/31；华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”中排序 6/31；华夏创业板 ETF 联接 (A 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金（A 类）”中排序 5/46。

在客户服务方面，2019 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）华夏基金客服电话系统上线智能语音功能，客户直接说出问题即可查询账户交易和基金信息，同时系统还可进行身份信息认证，主动告知业务办理进度，为客户提供全面、准确、便捷的服务，提升客户体验；（2）华夏基金管家 APP、华夏基金微信公众号上线智能快取功能，满足了广大投资者对资金流动的迫切需求；（3）华夏基金上线微信账单服务，方便客户详细、准确查询账户持有及交易明细情况，同时华夏基金净值服务全面升级为微信实时查看、订阅推送模式，方便客户及时、精准查询基金净值变动情况；（4）与微众银行、五矿证券、阳光人寿、英大证券等代销机构合作，拓宽了客户交易的渠道，提高了交易便利性；（5）开展“你的户口本更新了”、“户龄”、“微

信全勤奖”、“寻人启事”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	-	16 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。

2019 年以来，全球经济增速放缓，增长动能不足，贸易政策不确定性、地缘政治紧张局势以及主要新兴市场经济体的特有紧张态势持续拖累了全球经济活动，尤其是制造业和国际贸易。发达经济体增速普遍放缓，尽管就业岗位继续增加，核心消费者价格通胀保持低迷，呈现“低增长、低通胀、低利率”态势；多数新兴市场经济体经济活动更加低迷，核心消费者价格通胀进一步减弱。尽管如此，2019 年底出现了全球贸易以及全球经济增速可能触底的迹象，这得益于全球央行普遍向宽松货币政策的转向和部分国家的财政宽松。国内方面，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国上下坚持稳中求进工作总基调，坚持以供给侧结构性改革为主线，加大宏观政策逆周期调节力度，着力做好“六稳”工作，经济运行总体平稳，结构调整扎实推进，发展质量稳步提升，转型升级成效显著，主要预期目标任务较好完成，全年主要宏观指标都符合预期。

市场方面，在政策环境转暖、外资等长期资金涌入等促使 A 股市场投资者情绪逐步高涨，推升市场反弹行情越走越高，各中信一级行业指数全年均录得正回报，其中涨幅最大的前三大行业为食品饮料、电子和家电。

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、成股份调整等工作。

为促进本基金的市场流动性和平稳运行，经深圳证券交易所同意，部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前，本基金的流动性服务商包括方正证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 3.247 元，本报告期份额净值增长率为 41.42%，同期业绩比较基准增长率 41.03%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.39%，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 2020 年，新冠病毒全球扩散以及中美贸易摩擦给全球经济增长带来拖累，全球经济受到较大冲击，全球主要经济体或将积极推出稳增长政策。国内方面，新冠疫情对经济有较大的短期负面冲击，政府加大逆周期调节力度，国内经济在下半年或将企稳。

A 股市场目前估值处于历史偏低区间，企业盈利增速在下半年或将逐步触底反弹，在流动性环境边际改善，以及外资增量资金持续流入的背景下，股票市场有望企稳回升。

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，公司紧密跟踪法律法规和监管要求，防控各类合规风险，促进公司各项业务合法合规；持续完善内部制度建设，制定或修订了廉洁从业管理、沃尔克规则合规政策、子公司管理、信息披露管理等多项内部制度；根据资管新规要求，制定相应整改计划时间表，组织开展整改工作；公司以投资研究和销售业务条线为重点，围绕投资违规、投资者适当性管理等监管重点方向开展合规培训，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。在风险管理方面，公司秉承全员风险管理的理念，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，努力确保各项风险管理制度落实到位；公司以数据驱动为基础，加强内部风险管理系统建设，推动实现投资决策与风险管理的全面整合。在监察稽核方面，公司定期和不定期开展内部稽核及离任审计工作，对资产管理计划业务和分支机构业务进行检查监督，排查业务风险隐患，促进公司整体业务合规运作、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(2020)第 21366 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 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 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(包括披露)、结构和内容，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 程红粤

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

2020 年 4 月 7 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：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	8,584,854.24	14,010,225.85
结算备付金		17,011.16	198,297.37
存出保证金		17,929.33	25,785.32
交易性金融资产	7.4.7.2	2,358,446,961.70	1,966,283,263.82
其中：股票投资		2,356,468,061.70	1,965,247,796.46
基金投资		-	-
债券投资		1,978,900.00	1,035,467.36
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
应收利息	7.4.7.5	1,586.58	3,531.23
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		2,367,068,343.01	1,982,662,930.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		24,919.60	-
应付赎回款		55,114.61	43,140.28
应付管理人报酬		972,116.19	874,748.81
应付托管费		194,423.24	174,949.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	196,393.93	142,271.30
应交税费		8.32	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	231,037.21	160,272.12
负债合计		1,674,013.10	1,395,386.37
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	728,489,104.61	863,059,971.95
未分配利润	7.4.7.10	1,636,905,225.30	1,118,207,571.75
所有者权益合计		2,365,394,329.91	1,981,267,543.70
负债和所有者权益总计		2,367,068,343.01	1,982,662,930.07

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 3.247 元，基金份额总额 728,489,104.61 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		833,204,560.30	-1,003,028,872.91
1.利息收入		113,758.15	227,451.67
其中：存款利息收入	7.4.7.11	111,026.76	224,921.55
债券利息收入		2,731.39	2,530.12
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）		-61,557,820.92	-223,857,621.15
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-90,335,398.97	-247,451,281.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	974,708.85	1,128,265.06
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	27,802,869.20	22,465,395.16
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	894,620,755.34	-777,512,507.75
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	27,867.73	-1,886,195.68
减：二、费用		15,156,751.35	15,053,947.21
1.管理人报酬		11,680,476.69	11,825,598.75
2.托管费		2,336,095.29	2,365,119.64
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.20	846,421.14	609,971.28
5.利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		8.09	6.26
7.其他费用	7.4.7.21	293,750.14	253,251.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		818,047,808.95	-1,018,082,820.12
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		818,047,808.95	-1,018,082,820.12

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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	863,059,971.95	1,118,207,571.75	1,981,267,543.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	818,047,808.95	818,047,808.95
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）	-134,570,867.34	-299,350,155.40	-433,921,022.74
其中：1.基金申购款	1,351,531,000.00	2,542,665,038.13	3,894,196,038.13
2.基金赎回款	-1,486,101,867.34	-2,842,015,193.53	-4,328,117,060.87
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	728,489,104.61	1,636,905,225.30	2,365,394,329.91
项目	上年度可比期间 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

列)			
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

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：朱威，会计机构负责人：朱威

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”)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<年度报告和中期报告>》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本报告期末的财务状况以及本报告期间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

本基金持有的金融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

境内基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益；境外基金投资在持有期间应取得的基金分红收益扣除基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。境内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；境外股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。境内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。境外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交易所在地适用的预缴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。

转融通证券出借业务中，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息确认为利息收入，将出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为投资收益。

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

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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末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、对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金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》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

2、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。

3、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[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[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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[2015]125 号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、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《财政部、国家税务总局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《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。
- (2) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。
- (3) 基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。
- (4) 存款利息收入不征收增值税。
- (5) 国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。
- (6) 对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (7) 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。
- (8) 对基金在境内取得的股票的股息、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。基金在境内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。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照 10%的税率代扣所得税。

(9) 基金在境内卖出股票按 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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(10) 基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	8,584,854.24	14,010,225.85
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	8,584,854.24	14,010,225.85

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		2,094,170,656.47	2,356,468,061.70	262,297,405.23
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	1,978,900.00	1,978,900.00	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,978,900.00	1,978,900.00	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,096,149,556.47	2,358,446,961.70	262,297,405.23
项目	上年度末 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

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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,353.36	3,166.72
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	4.34	108.08

应收债券利息	219.97	243.67
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	8.91	12.76
合计	1,586.58	3,531.23

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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	196,393.93	142,271.30
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	196,393.93	142,271.30

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	207.71	162.62
预提费用	230,000.00	110,000.00
应退替代款	829.50	-
可退替代款	-	50,109.50
合计	231,037.21	160,272.12

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	863,059,971.95	863,059,971.95
本期申购	1,351,531,000.00	1,351,531,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-1,486,101,867.34	-1,486,101,867.34
本期末	728,489,104.61	728,489,104.61

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	2,287,540,559.38	-1,169,332,987.63	1,118,207,571.75
本期利润	-76,572,946.39	894,620,755.34	818,047,808.95
本期基金份额交易产生的变动数	-342,352,634.47	43,002,479.07	-299,350,155.40
其中：基金申购款	3,478,279,570.90	-935,614,532.77	2,542,665,038.13
基金赎回款	-3,820,632,205.37	978,617,011.84	-2,842,015,193.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,868,614,978.52	-231,709,753.22	1,636,905,225.30

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	100,603.85	213,069.36
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	9,964.61	11,544.84
其他	458.30	307.35
合计	111,026.76	224,921.55

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-69,386,416.42	-119,431,199.80
股票投资收益——赎回差价收入	-20,948,982.55	-128,020,081.57
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-90,335,398.97	-247,451,281.37

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	408,337,193.19	343,298,543.75
减：卖出股票成本总额	477,723,609.61	462,729,743.55
买卖股票差价收入	-69,386,416.42	-119,431,199.80

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	4,292,170,378.64	1,759,504,739.99
减：现金支付赎回款总额	25,360,682.64	17,088,761.99
减：赎回股票成本总额	4,287,758,678.55	1,870,436,059.57
赎回差价收入	-20,948,982.55	-128,020,081.57

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 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	11,139,944.87	12,782,047.74
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,162,400.00	11,650,600.00
减：应收利息总额	2,836.02	3,182.68
买卖债券差价收入	974,708.85	1,128,265.06

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 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	27,802,869.20	22,465,395.16
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	27,802,869.20	22,465,395.16

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1.交易性金融资产	894,620,755.34	-777,512,507.75
——股票投资	894,681,022.70	-777,572,775.11
——债券投资	-60,267.36	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	894,620,755.34	-777,512,507.75

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	44,894.45	43,363.45
替代损益	-17,026.72	-1,929,559.13
其他	-	-
合计	27,867.73	-1,886,195.68

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
----	-----------------------------	----------------------------------

交易所市场交易费用	846,421.14	609,971.28
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	846,421.14	609,971.28

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	110,000.00	110,000.00
信息披露费	120,000.00	80,000.00
银行费用	3,750.14	3,251.28
上市费	60,000.00	60,000.00
合计	293,750.14	253,251.28

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
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	基金管理人的股东
POWER CORPORATION OF CANADA	基金管理人的股东
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	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
华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金（“华夏中小板 ETF 联接”）	该基金是本基金的联接基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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	上年度可比期间
-------	----	---------

	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018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	835,370,563.60	99.24%	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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	8,764,808.97	78.68%	-	-

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 2019年1月1日至2019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	360,295.58	99.24%	190,711.80	97.11%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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 2019年1月1日至2019年12月	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月
----	--------------------------	-------------------------------

	月31日	31日
当期发生的基金应支付的管理费	11,680,476.69	11,825,598.75
其中：支付销售机构的客户维护费	365,158.36	426,024.09

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 0.50%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×0.50%/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 2019年1月1日至2019年12 月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,336,095.29	2,365,119.64

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 0.10%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×0.10%/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 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华夏中小板 ETF 联接	18,997,004.00	2.61%	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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	8,584,854.24	100,603.85	14,010,225.85	213,069.36

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，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

7.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

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（2019 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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002466	天齐锂业	2019-12-26	2020-01-03	增发流通受限	8.75	30.18	240,403	2,103,526.25	7,255,362.54	-
002973	侨银环保	2019-12-27	2020-01-06	新发流通受限	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128086	国轩转债	2019-12-17	2020-01-10	新发流通受限	100.00	100.00	12,956	1,295,600.00	1,295,600.00	-
128088	深南转债	2019-12-24	2020-01-16	新发流通受限	100.00	100.00	5,277	527,700.00	527,700.00	-
128084	木森转债	2019-12-16	2020-01-10	新发流通受限	100.00	100.00	1,556	155,600.00	155,600.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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。

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，本基金所投资的证券均能及时变现。

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，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（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

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

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 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	2,356,468,061.70	99.62	1,965,247,796.46	99.19
交易性金融资产—债券投资	1,978,900.00	0.08	1,035,467.36	0.05
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
合计	2,358,446,961.70	99.71	1,966,283,263.82	99.24

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

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中小企业板价格指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	+5%	118,423,220.96	101,053,041.69
	-5%	-118,423,220.96	-101,053,041.69

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(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。

(2) 各层次金融工具公允价值

截至 2019 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 2,358,446,961.70 元，第二层次的余额为 0 元，第三层次的余额为 0 元。（截至 2018 年 12 月 31 日止：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。）

(3) 公允价值所属层次间的重大变动

对于特殊事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)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。

(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	2,356,468,061.70	99.55
	其中：股票	2,356,468,061.70	99.55

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,978,900.00	0.08
	其中：债券	1,978,900.00	0.08
	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	8,601,865.40	0.36
8	其他各项资产	19,515.91	0.00
9	合计	2,367,068,343.01	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	81,129,145.27	3.43
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,452,128,988.85	61.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,281,869.00	0.60
E	建筑业	20,444,378.62	0.86
F	批发和零售业	38,145,191.76	1.61
G	交通运输、仓储和邮政业	60,950,271.80	2.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	287,236,116.37	12.14
J	金融业	213,802,291.15	9.04
K	房地产业	18,690,840.64	0.79
L	租赁和商务服务业	102,116,076.39	4.32
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,913,594.40	0.46
Q	卫生和社会工作	41,807,382.61	1.77
R	文化、体育和娱乐业	14,815,336.80	0.63
S	综合	-	-
	合计	2,356,468,061.70	99.62

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	002475	立讯精密	3,474,669	126,825,418.50	5.36
2	002415	海康威视	3,873,072	126,804,377.28	5.36
3	002142	宁波银行	2,965,121	83,468,156.15	3.53
4	002027	分众传媒	11,631,648	72,814,116.48	3.08
5	002714	牧原股份	800,113	71,042,033.27	3.00
6	002304	洋河股份	610,607	67,472,073.50	2.85
7	002230	科大讯飞	1,729,486	59,632,677.28	2.52
8	002241	歌尔股份	2,409,508	47,997,399.36	2.03
9	002594	比亚迪	910,986	43,426,702.62	1.84
10	002044	美年健康	2,807,749	41,807,382.61	1.77
11	002008	大族激光	956,374	38,254,960.00	1.62
12	002024	苏宁易购	3,773,016	38,145,191.76	1.61
13	002352	顺丰控股	1,016,500	37,803,635.00	1.60
14	002236	大华股份	1,781,165	35,409,560.20	1.50
15	002555	三七互娱	1,285,624	34,621,854.32	1.46
16	002456	欧菲光	2,167,070	33,806,292.00	1.43
17	002202	金风科技	2,798,999	33,448,038.05	1.41
18	002466	天齐锂业	1,040,348	31,397,702.64	1.33
19	002007	华兰生物	883,827	31,066,519.05	1.31
20	002736	国信证券	2,388,133	29,971,069.15	1.27
21	002001	新和成	1,278,000	29,726,280.00	1.26
22	002384	东山精密	1,277,950	29,584,542.50	1.25
23	002463	沪电股份	1,317,000	29,250,570.00	1.24
24	002460	赣锋锂业	838,074	29,190,117.42	1.23
25	002311	海大集团	762,666	27,455,976.00	1.16
26	002410	广联达	807,317	27,432,631.66	1.16
27	002624	完美世界	619,956	27,364,857.84	1.16
28	002422	科伦药业	1,041,207	24,457,952.43	1.03
29	002271	东方雨虹	921,233	24,237,640.23	1.02
30	002179	中航光电	614,287	23,994,050.22	1.01
31	002129	中环股份	1,974,456	23,318,325.36	0.99
32	002157	正邦科技	1,426,400	23,107,680.00	0.98
33	002439	启明星辰	680,998	23,017,732.40	0.97
34	002405	四维图新	1,428,046	22,991,540.60	0.97
35	002050	三花智控	1,315,800	22,802,814.00	0.96
36	002493	荣盛石化	1,832,807	22,708,478.73	0.96
37	002049	紫光国微	442,702	22,506,969.68	0.95
38	002065	东华软件	2,129,018	21,971,465.76	0.93
39	002797	第一创业	2,586,760	21,418,372.80	0.91

40	002600	领益智造	1,957,800	21,242,130.00	0.90
41	002371	北方华创	240,100	21,128,800.00	0.89
42	002340	格林美	4,287,238	20,878,849.06	0.88
43	002465	海格通信	1,852,716	20,064,914.28	0.85
44	002127	南极电商	1,800,539	19,643,880.49	0.83
45	002821	凯莱英	150,600	19,502,700.00	0.82
46	002673	西部证券	1,979,000	19,394,200.00	0.82
47	002146	荣盛发展	1,901,408	18,690,840.64	0.79
48	002508	老板电器	522,954	17,681,074.74	0.75
49	002120	韵达股份	524,396	17,462,386.80	0.74
50	002601	龙蟠佰利	1,128,200	17,362,998.00	0.73
51	002926	华西证券	1,543,866	16,997,964.66	0.72
52	002916	深南电路	116,716	16,585,343.60	0.70
53	002180	纳思达	494,300	16,272,356.00	0.69
54	002268	卫士通	621,400	16,025,906.00	0.68
55	002195	二三四五	4,949,317	15,986,293.91	0.68
56	002602	世纪华通	1,390,647	15,895,095.21	0.67
57	002252	上海莱士	2,132,011	15,819,521.62	0.67
58	002078	太阳纸业	1,559,700	15,347,448.00	0.65
59	002373	千方科技	846,439	15,269,759.56	0.65
60	002739	万达电影	816,272	14,815,336.80	0.63
61	002507	涪陵榨菜	550,349	14,710,828.77	0.62
62	002939	长城证券	1,051,800	14,577,948.00	0.62
63	002500	山西证券	1,756,698	14,563,026.42	0.62
64	002385	大北农	2,910,714	14,495,355.72	0.61
65	002812	恩捷股份	284,900	14,387,450.00	0.61
66	002153	石基信息	357,540	13,944,060.00	0.59
67	002013	中航机电	1,979,484	13,737,618.96	0.58
68	002032	苏泊尔	177,921	13,660,774.38	0.58
69	002572	索菲亚	648,378	13,583,519.10	0.57
70	002081	金螳螂	1,535,386	13,542,104.52	0.57
71	002223	鱼跃医疗	657,307	13,356,478.24	0.56
72	002019	亿帆医药	810,500	13,170,625.00	0.56
73	002152	广电运通	1,325,306	12,736,190.66	0.54
74	002938	鹏鼎控股	273,870	12,296,763.00	0.52
75	002281	光迅科技	406,100	12,093,658.00	0.51
76	002217	合力泰	2,173,827	12,064,739.85	0.51
77	002110	三钢闽光	1,276,050	11,943,828.00	0.50
78	002092	中泰化学	1,697,078	11,523,159.62	0.49
79	002074	国轩高科	790,850	11,506,867.50	0.49
80	002773	康弘药业	299,300	11,065,121.00	0.47
81	002075	沙钢股份	1,762,940	10,983,116.20	0.46
82	002607	中公教育	610,380	10,913,594.40	0.46

83	002299	圣农发展	418,900	10,087,112.00	0.43
84	002010	传化智联	1,383,679	9,658,079.42	0.41
85	002670	国盛金控	721,007	9,163,998.97	0.39
86	002038	双鹭药业	689,240	9,063,506.00	0.38
87	002558	巨人网络	497,084	8,977,337.04	0.38
88	002085	万丰奥威	1,278,881	8,952,167.00	0.38
89	003816	中国广核	2,425,400	8,731,440.00	0.37
90	002294	信立泰	397,728	7,930,696.32	0.34
91	002583	海能达	939,700	7,902,877.00	0.33
92	002399	海普瑞	377,200	7,359,172.00	0.31
93	002372	伟星新材	554,500	7,302,765.00	0.31
94	002841	视源股份	82,200	7,044,540.00	0.30
95	002310	东方园林	1,374,955	6,902,274.10	0.29
96	002925	盈趣科技	155,200	6,821,040.00	0.29
97	002563	森马服饰	646,700	6,382,929.00	0.27
98	002468	申通快递	291,500	5,684,250.00	0.24
99	002608	江苏国信	719,900	5,550,429.00	0.23
100	002958	青农商行	656,500	4,247,555.00	0.18
101	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.00
102	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

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	002463	沪电股份	31,139,821.80	1.57
2	002027	分众传媒	23,422,925.40	1.18
3	002157	正邦科技	21,168,727.77	1.07
4	002127	南极电商	19,661,349.98	0.99
5	002415	海康威视	18,513,376.06	0.93
6	002373	千方科技	14,793,911.08	0.75
7	002180	纳思达	14,345,187.91	0.72
8	002939	长城证券	14,176,103.55	0.72
9	002299	圣农发展	13,513,464.00	0.68
10	002812	恩捷股份	12,639,675.16	0.64
11	002773	康弘药业	11,723,484.10	0.59
12	002555	三七互娱	11,540,434.91	0.58
13	002352	顺丰控股	10,859,209.00	0.55
14	002008	大族激光	10,309,374.00	0.52
15	003816	中国广核	9,815,947.37	0.50
16	002607	中公教育	9,436,013.20	0.48
17	002938	鹏鼎控股	9,252,552.93	0.47

18	002841	视源股份	9,227,821.74	0.47
19	002926	华西证券	9,018,742.00	0.46
20	002044	美年健康	8,767,421.46	0.44

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	002415	海康威视	26,136,599.54	1.32
2	002450	*ST 康得	18,723,632.37	0.95
3	002221	东华能源	14,320,809.89	0.72
4	002475	立讯精密	13,861,396.46	0.70
5	002008	大族激光	13,754,646.00	0.69
6	002185	华天科技	13,193,707.34	0.67
7	002368	太极股份	12,282,072.80	0.62
8	002273	水晶光电	12,042,023.56	0.61
9	002027	分众传媒	9,488,123.40	0.48
10	002589	瑞康医药	9,317,839.00	0.47
11	002176	江特电机	8,929,914.00	0.45
12	002497	雅化集团	8,351,572.00	0.42
13	002470	金正大	8,338,155.44	0.42
14	002230	科大讯飞	8,036,293.32	0.41
15	002151	北斗星通	7,947,386.46	0.40
16	002304	洋河股份	7,601,403.00	0.38
17	002183	怡亚通	7,590,411.07	0.38
18	002168	惠程科技	7,344,185.34	0.37
19	002573	清新环境	6,751,526.96	0.34
20	002202	金风科技	6,743,807.53	0.34

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	440,344,869.60
卖出股票收入（成交）总额	408,337,193.19

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）	1,978,900.00	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,978,900.00	0.08

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	128086	国轩转债	12,956	1,295,600.00	0.05
2	128088	深南转债	5,277	527,700.00	0.02
3	128084	木森转债	1,556	155,600.00	0.01
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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型基金，采取完全复制策略，宁波银行系标的指数成份股，该股票的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	17,929.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,586.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,515.91

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
31,050	23,461.81	365,261,118.44	50.14%	344,230,982.17	47.25%	18,997,004.00	2.61%

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	48.43%
2	许卫	7,756,000.00	1.25%
3	华融证券股份有限公司融券专用证券账户	7,718,200.00	1.24%
4	中国建设银行股份有限公司－民生加银康宁稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）	7,000,000.00	1.13%
5	百年人寿保险股份有限公司－万能保险产品	5,600,000.00	0.90%
6	新华人寿保险股份有限公司	4,552,600.00	0.73%
7	国泰君安证券股份有限公司融券专用证券账户	3,672,464.00	0.59%
8	上海奇宇建筑工程设计咨询有限公司	3,180,000.00	0.51%
9	方正证券股份有限公司	3,170,035.00	0.51%
10	招商银行股份有限公司－兴全安泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）	2,874,837.00	0.46%
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	18,997,004.00	3.06%

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	863,059,971.95
本报告期基金总申购份额	1,351,531,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	1,486,101,867.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	728,489,104.61

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

本基金托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

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 14 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	
中信证券	1	835,370,563.60	99.24%	360,295.58	99.24%	-
东方证券	1	6,401,049.62	0.76%	2,760.79	0.76%	-
国泰君安证券	1	-	-	-	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

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

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

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

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了东方证券、光大证券、国泰君安、海通证券、华泰证券、申万宏源、万联证券、中国银河证券、中信建投、中信证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

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

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
中信证券	8,764,808.97	78.68%	-	-
东方证券	-	-	-	-
国泰君安证券	2,375,135.90	21.32%	-	-

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中小企业板交易型开放式指数基金流动性服务商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-01-04
2	华夏基金管理有限公司关于中小企业板交易型开放式指数基金流动性服务商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-01-10
3	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-03-02
4	华夏基金管理有限公司关于中小企业板交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-04-17
5	华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-04-22
6	华夏基金管理有限公司关于中小企业板交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-04-23
7	华夏基金管理有限公司关于提示投资者在中国结算办理场内外账户对应关系维护业务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-05-09
8	华夏基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善客户身份信息资料的特别提示公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-06-04
9	华夏基金管理有限公司关于华夏恒生 ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF 新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-07-10
10	华夏基金管理有限公司关于中小企业板交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-07-16
11	华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-07-26
12	华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-08-06
13	华夏基金管理有限公司关于修订旗下深圳证券交易所交易型开放式证券投资基金基金合同、招募说明书的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-10-16
14	华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修订旗下基金基金合同的公告	中国证监会指定报刊及网站	2019-10-21

§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	2019-01-01 至 2019-12-31	300,500,000.00	-	-	300,500,000.00	41.25%
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

二〇二〇年四月九日