上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月26日

§1重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	景顺长城上证180等权重ETF
场内简称	180EWETF
基金主代码	510420
交易代码	510420
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年6月12日
报告期末基金份额总额	34,455,541.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金以上证180等权重指数为标的指数，采用完全复制法，即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。在因特殊情况（如成份股停牌、流动性不足、法规法律限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代（同行业股票优先考虑），以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。
业绩比较基准	上证180等权重指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-130,147.32
2.本期利润	-1,278,354.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0369
4.期末基金资产净值	43,240,144.68
5.期末基金份额净值	1.255

注：1.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。

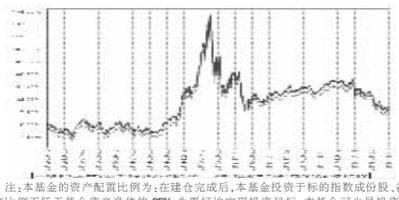
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-2.79%	1.19%	-3.69%	1.26%	0.90%	-0.07%

3.2.2自基金合同生效以来基金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



注：本基金的资产配置比例为：在建仓完成后，本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的95%，为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于新股（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合法律法规或监管机构的相关规定，该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自2012年6月12日基金合同生效日起3个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

3.3其他指标

无。

§4管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐喻军	本基金的基金经理	2014年4月19日	-	8年	理学硕士，曾担任安信证券风险管理部风险管理专员，2012年3月加入本公司，担任量化及ETF投资部ETF专员职务；自2014年4月起担任基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"按基金合同生效日填写，"离任日期"为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，"任职日期"指根据公司决定聘任后的公告日期，"离任日期"指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

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遵规守信情况的说明

本报告期内，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》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，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的5%的交易共有55次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合同虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2018年8月工业增加值累计增长6.5%，增速持续下滑，9月PMI指数50.8，景气指数继续回落。8月PPI同比上涨4.1%，环比上涨0.4%，同比涨幅回落；8月CPI同比上涨2.3，涨幅上升。3季度宏观经济呈现类滞胀的压力，投资和消费增长都下滑，贸易顺差压缩。货币政策基调防风险，继续维持稳健中性的政策取向，但市场流动性边际宽松，加大了对实体经济的支持力度。8月M2增速8.2%，增速平稳；M1增速回落至3.9%。9月末外汇储备3.09万亿美元，略微下降，汇率受到内外部环境因素影响呈现贬值趋势。受经济下滑、中美贸易战和汇率贬值等因素影响，3季度上证综指、沪深300、创业板指分别下跌0.92%、2.05%和2.16%。

展望第4季度，若全球金融环境进一步收紧，尤其是美元持续强势的话，新兴市场的资产价格仍将承压。国内经济存在较为确定的下行压力，本轮宽货币至宽信用的传导需要更长时间，基建、地产投资增速都存在回落压力，中美贸易冲突加剧，对进出口的负面影响仍有待进一步观察。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在供给侧改革和产业升级的背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。

本基金采用完全复制上证180等权重指数的方法进行组合管理，通过控制跟踪误差和跟踪偏离度，力争基金收益和指数收益基本一致。

4.5报告期内基金的业绩表现

2018年3季度，本基金份额净值增长率为-2.79%，业绩比较基准收益率为-3.69%。报告期内，本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内，跟踪误差（年化）控制在2%以内。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2018年5月23日至2018年9月28日，本基金已出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本基金基金管理人经与本基金的基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，决定于2018年10月25日上午10时整以现场开会方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金终止上市并终止基金合同有关事项的议案》。有关本次基金份额持有人大会的最新进展，请留意本基金管理人发布的相关公告。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	41,959,607.19	96.28
	其中：股票	41,959,607.19	96.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,622,471.70	3.72
8	其他资产	685.37	0.00
9	合计	43,582,764.26	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末指数投资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	615,974.52	1.42
B	采矿业	2,367,879.88	5.48
C	制造业	14,709,182.13	34.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,914,622.40	4.43
E	建筑业	2,251,015.13	5.21
F	批发和零售业	1,686,107.96	3.90
G	交通运输、仓储和邮政业	1,934,987.90	4.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,698,125.86	3.93
J	金融业	10,972,352.16	25.38
K	房地产业	2,620,536.25	6.06
L	租赁和商务服务业	445,014.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	543,729.00	1.26
S	综合	200,080.00	0.46
	合计	41,959,607.19	97.04

5.2.2报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.3报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	5,324	364,694.00	0.84
2	601118	海南橡胶	53,796	356,129.52	0.82
3	600009	上海机场	5,300	311,481.00	0.72
4	601186	中国铁建	27,767	309,602.05	0.72
5	600482	中国动力	13,200	305,844.00	0.71
6	600535	天士力	12,991	297,234.08	0.69
7	600570	恒生电子	5,359	295,870.39	0.68
8	601857	中国石油	32,177	295,063.09	0.68
9	600588	用友网络	10,600	294,892.00	0.68
10	601336	新华保险	5,817	293,642.16	0.68

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4报告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。

5.5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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

本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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	392.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	292.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	685.37

5.11.4报告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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601118	海南橡胶	356,129.52	0.82	重大事项停牌

5.11.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	34,455,541.00
报告期期间基金总申购份额	1,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	34,455,541.00

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20180701--20180930	25,159,279.00	25,159,279.00	25,159,358.00	25,159,200.00	73.02%	
个人	-	-	-	-	-	-	-	

产品持有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%的情况，可能会出现如下风险：

1.大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2.如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

（2）如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（3）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

（4）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

（5）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

（6）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金份额视为投资者对本基金风险收益特征和风险承担的认可。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金（以下简称"本基金"）的基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称"本基金管理人"）经与本基金的基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，决定于2018年10月25日上午10时整以现场开会方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金终止上市并终止基金合同有关事项的议案》。有关详细信息参见本基金管理人于2018年9月25日至9月27日发布的一系列相关公告。有关本次基金份额持有人大会的最新进展，请留意本基金管理人发布的相关公告。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会准予上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件；

2.《上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

4.《上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

5.景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

6.其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

9.2存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

9.3查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司

2018年10月26日

景顺长城MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月26日

§1重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2基金产品概况

2.1基金产品情况

基金简称	景顺长城MSCI中国A股国际通ETF联接
场内简称	无
基金主代码	005832
交易代码	005832
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月16日
报告期末基金份额总额	478,142,039.16份
投资目标	本基金主要通过投资于目标ETF，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	本基金为目标ETF的联接基金，主要通过投资于目标ETF以达到投资目标。当本基金申购、赎回和买卖目标ETF，或基金自身的申购、赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，基金管理人会在10个交易日内对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。 在正常情况下，本基金力争相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	MSCI中国A股国际通指数收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，目标ETF为股票型指数基金，因此本基金为股票型指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益较高的品种。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.11目标基金基本情况

基金名称	景顺长城MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512280
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018年4月27日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018年5月25日
基金管理人名称	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

2.12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。
投资策略	本基金以MSCI中国A股国际通指数为标的指数，采用完全复制法，即以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。在因特殊情况（包括但不限于成份股停牌、流动性不足、法律法规限制、其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代或者采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	MSCI中国A股国际通指数（MSCI China A Inclusion RMB Index (CNY)）。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益较高的品种。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-37,782,478.68
2.本期利润	-6,652,491.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0050
4.期末基金资产净值	1,127,896,019.70
5.期末基金份额净值	0.9170

注：1.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。

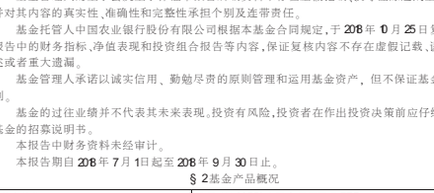
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-1.78%	1.31%	-1.36%	1.36%	1.33%	-0.05%

3.2.2自基金合同生效以来基金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



注：基金的投资组合比例为：基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%。本基金的建仓期为自2018年4月27日基金合同生效日起6个月。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。基金合同生效日（2018年4月27日）起至本报告期末不满一年。

3.3其他指标

无。

§4管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐喻军	本基金的基金经理	2018年5月16日	-	8年	理学硕士，曾担任安信证券风险管理部风险管理专员，2012年3月加入本公司，担任量化及ETF投资部ETF专员职务；自2014年4月起担任基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"按基金合同生效日填写，"离任日期"为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，"任职日期"指根据公司决定聘任后的公告日期，"离任日期"指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

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遵规守信情况的说明

本报告期内，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》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，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的5%的交易共有55次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合同虽然存在临近交易日同向交易，但结合交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2018年8月工业增加值累计增长6.5%，增速持续下滑，9月PMI指数50.8，景气指数继续回落。8月PPI同比上涨4.1%，环比上涨0.4%，同比涨幅回落；8月CPI同比上涨2.3，涨幅上升。3季度宏观经济呈现类滞胀的压力，投资和消费增长都下滑，贸易顺差压缩。货币政策基调防风险，继续维持稳健中性的政策取向，但市场流动性边际宽松，加大了对实体经济的支持力度。8月M2增速8.2%，增速平稳；M1增速回落至3.9%。9月末外汇储备3.09万亿美元，略微下降，汇率受到内外部环境因素影响呈现贬值趋势。受经济下滑、中美贸易战和汇率贬值等因素影响，3季度上证综指、沪深300、创业板指分别下跌0.92%、2.05%和2.16%。

展望第四季度，若全球金融环境进一步收紧，尤其是美元持续强势的话，新兴市场的资产价格仍将承压。国内经济存在较为确定的下行压力，本轮宽货币至宽信用的传导需要更长时间，基建、地产投资增速都存在回落压力，中美贸易冲突加剧，对进出口的负面影响仍有待进一步观察。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在供给侧改革和产业升级的背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。

本基金采用完全复制MSCI中国A股国际通指数的方法进行组合管理，通过控制跟踪误差和跟踪偏离度，力争基金收益和指数收益基本一致。

4.5报告期内基金的业绩表现

2018年3季度，本基金份额净值增长率为-0.45%，业绩比较基准收益率为-1.78%。报告期内，本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内，跟踪误差（年化）控制在2%以内。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,104,447,520.84	97.61
	其中：股票	1,104,447,520.84	97.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	26,057,344.64	2.30
8	其他资产	930,039.94	0.08
9	合计	1,131,434,905.42	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末指数投资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	4,907,374.00	0.44
B	采矿业	45,895,302.15	4.07
C	制造业	423,264,699.09	37.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,877,222.02	3.62
E	建筑业	39,299,573.40	3.48
F	批发和零售业	25,926,449.04	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	29,455,569.65	2.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,736,316.00	3.35
J	金融业	374,230,868.13	33.18
K	房地产业	56,813,281.50	5.04
L	租赁和商务服务业	16,490,460.60	1.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,206,900.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,452,547.40	0.31
R	文化、体育和娱乐业	3,872,565.00	0.34
S	综合	959,000.00	0.09
	合计	1,104,388,127.98	97.92

5.2.2报告期末积极投资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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	59,392.86	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	59,392.86	0.01

5.2.3报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	81,474	59,476,020.00	5.27
2	601318	中国平安	692,600	47,443,100.00	4.21
3	600036	招商银行	1,316,407	40,400,530.83	3.58
4	601166	兴业银行	1,321,000	21,069,950.00	1.87
5	601398	工商银行	3,442,600	19,863,802.00	1.76
6	600000	浦发银行	1,859,700	19,750,014.00	1.75
7	601288	农业银行	4,607,700	17,923,953.00	1.59
8	000333	美的集团	432,986	17,449,335.80	1.55
9	000858	五粮液	247,500	16,817,625.00	1.49
10	002415	海康威视	579,715	16,661,009.10	1.48

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002937	兴瑞科技	2,114	36,593.34	0.00
2	300748	金力永磁	2,007	22,799.52	0.00

5.4报告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。

5.5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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明