华夏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

2019年第一季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接	
基金主代码	000975	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年9月17日	
报告期末基金份额总额	171,649,227.56份	
投资目标	通过对目标ETF基金份额的投资,追求跟踪标的指数,获得与指数收益相似的回报。	
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF。根据投资者申购,赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。为了更好地实现投资目标,基金还将投资于股指期货和其他经中国证监会允许的衍生工具,如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的衍生工具。基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,以提高投资效率,从而更好地跟踪标的指数,实现投资目标。基金还可适度参与目标ETF基金份额交易和申购、赎回以及股指期货之间的投资操作,以及目标ETF的合并分拆,以增强基金收益。	
业绩比较基准	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	本基金为目标ETF的联接基金,目标ETF为股票型指数基金,因此本基金的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C
下属分级基金的交易代码	000975	006735
报告期末下属分级基金的份额总额	166,167,441.40份	5,481,786.16份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华夏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	512990
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018年9月17日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2015年3月25日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
业绩比较基准	MSCI中国A股国际通指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C
1.本期已实现收益	2,168,751.54	60,166.36
2.本期利润	39,068,704.16	1,020,960.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.2184	0.1961
4.期末基金资产净值	178,648,985.06	5,904,220.25
5.期末基金份额净值	1.075	1.077

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。

3.2 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

华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A:

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	25.00%	1.43%	25.63%	1.45%	-0.63%	-0.02%

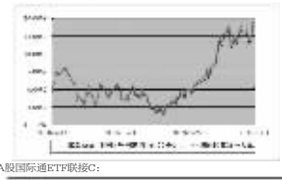
华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C:

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	24.94%	1.43%	25.63%	1.45%	-0.69%	-0.02%

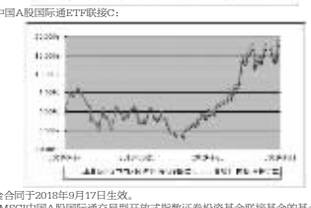
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏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
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
(2018年9月17日至2019年3月31日)

华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A:



华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C:



注:①本基金合同于2018年9月17日生效。

②根据华夏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的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。

§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		
梁菁	本基金的基金经理、数量投资部高级研究员	2018-09-17	-	9年	北京大学光华管理学院会计学硕士。2010年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部高级产品经理、数量投资部研究员、投资经理、基金经理助理。MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2016年10月20日至2018年9月16日期间);MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2016年10月20日至2018年9月16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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为MSCI中国A股国际通指数,MSCI中国A股国际通指数(MSCI China A Inclusion RMB Index)由MSCI公司于2017年10月23日发布,其成份股为A股纳入MSCI新兴市场指数(MSCI Emerging Markets Index)的部分,该指数能够完整反映A股逐步纳入MSCI新兴市场指数的进程。截至2019年3月31日,MSCI中国A股国际通指数成份股239只。本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF(MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金),从而实现基金投资目标,基金也可以通过买入MSCI中国A股国际通指数成份股来跟踪标的指数。

1季度,世界经济增长、国际贸易增长动能继续放缓。三月期、十年期美债收益率自2007年7月以来再次出现倒挂,PM1数据表现欠佳,意味着本轮美国经济复苏周期或已触顶,经济增速拐点确认;欧元区PM1指数创五年新低,日本经济增速延续下行,进一步加剧了对全球经济增长放缓的担忧。全球央行,包括美联储、欧央行立场逐步宽松,有助于全球金融市场边际改善。国内方面,政策全面放松,央行释放流动性,宽货币向宽信用传导出现良好迹象。绝大多数宏观经济指标的表现比较平稳,一部分指标趋势向好,从投资、消费数据来看,国内需求呈现稳中有升的态势;从生产端及需求端数据来看,3月制造业PMI超预期回升,重回荣枯线上方,经济结构优化的趋势在延续。总体来看,中国经济运行保持在合理区间,延续了总体平稳、稳中有进的发展态势,但在外部环境复杂以及内部长期积累的结构性矛盾较突出等因素影响下,中国经济仍面临一定的下行压力。

市场方面,在经历了2018年的大跌之后,A股市场喜迎开门红,上证综指快速反弹至3000点上方,沪深两市成交金额突破了万亿元。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,估值低、弹性较大的中小盘风格指数补涨反弹势力最为强劲。

基金投资运作方面,本基金在做好跟踪标的指数的基础上,认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A份额净值为1.075元,本报告期份额净值增长率25.00%,同期业绩比较基准增长率为25.63%,跟踪偏离度为-0.63%;华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C份额净值为1.077元,本报告期份额净值增长率24.94%,同期业绩比较基准增长率为25.63%,跟踪偏离度为-0.69%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	11,085.64	0.01
	其中:股票	11,085.64	0.01
2	基金投资	170,099,966.01	91.60
3	固定收益投资	984,273.20	0.53
	其中:债券	984,273.20	0.53
	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	13,978,199.12	7.53
8	其他各项资产	634,736.69	0.34
9	合计	185,708,249.66	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏MSCI中国A股ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	170,099,966.01	92.17

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,708.64	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	1,377.00	0.00
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	11,085.64	0.01

5.4 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

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	600815	信威集团	929	5,351.04	0.00
2	600226	瀚叶股份	1,040	4,357.60	0.00
3	600122	宏图高科	300	1,377.00	0.00
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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)	984,273.20	0.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	984,273.20	0.53

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113528	长城转债	2,140	233,730.80	0.13
2	128066	长青转2	2,200	220,000.00	0.12
3	123020	富祥转债	1,440	165,542.40	0.09
4	127012	招路转债	1,260	126,000.00	0.07
5	123023	迪森转债	390	39,000.00	0.02

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。

5.8 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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货交易保证金情况

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1904	沪深300股指期货IF1904合约	3	3,489,840.00	123,420.00	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
IF1906	沪深300股指期货IF1906合约	1	1,161,240.00	54,240.00	买入股指期货多头合约的目的是进行更有效地流动性管理。
公允价值变动总额合计(元)					177,660.00
股指期货投资本期收益(元)					664,680.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					276,520.00

5.10.2 报告期末本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型联接基金,主要投资于目标ETF基金份额、标的指数成份股和备选成份股。本基金根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,以更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

5.11.1报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.12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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接A	华夏MSCI中国A股国际通ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	183,736,990.45	5,276,858.07
报告期基金总申购份额	20,575,096.26	3,722,062.34
减:报告期基金总赎回份额	38,144,644.25	3,517,124.31
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	166,167,441.46	5,481,786.10

§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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内披露的主要事项

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

2019年3月4日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增华融湘江银行股份有限公司为代销机构的公告。

2019年3月12日发布华夏基金管理有限公司关于华夏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C类基金份额新增代销机构的公告。

2.其他相关信息

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、华夏中证四川国改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。

1季度,公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。2019年3月,在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业明星基金奖颁奖典礼上,华夏安康债券、华夏收益债券(QDII)和华夏鼎茂债券分别荣获五年持续回报积极债券型明星基金、三年持续回报QDII明星基金和2018年度普通债券型明星基金。

在客户服务方面,1季度,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)直钓电子交易平台开通华夏惠利货币A的快速赎回业务,为广大投资者的资金使用提供便利;(2)微信公众号上线基金分红通知和净值查询功能,让客户及时掌握分红信息和净值变动情况,提升客户体验;(3)与华融湘江银行、微众银行等代销机构合作,提供更多便捷的理财渠道;(4)开展"四人拼团瓜分红包"、"今天能破亿么?"、"你的今年收益知否?知否?"等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证监会准予基金变更注册的文件;

9.1.2《华夏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基金合同》;

9.1.3《华夏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托管协议》;

9.1.4法律意见书;

9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2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。

9.3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
二〇一九年四月二十日

华夏创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华夏创业板ETF联接	
基金主代码	006248	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年8月14日	
报告期末基金份额总额	104,885,920.46份	
投资目标	通过对目标ETF基金份额的投资,追求跟踪标的指数,获得与指数收益相似的回报。	
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF。根据投资者申购,赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。	
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%。	
风险收益特征	本基金为目标ETF的联接基金,目标ETF为股票型指数基金,因此本基金的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏创业板ETF联接A	华夏创业板ETF联接C
下属分级基金的交易代码	006248	006249
报告期末下属分级基金的份额总额	56,103,983.32份	49,751,946.14份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华夏创业板交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159957
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2017年12月8日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2018年1月4日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

2.1.2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	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为创业板指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	华夏创业板ETF联接A	华夏创业板ETF联接C
1.本期已实现收益	266,611.15	160,063.96
2.本期利润	8,761,204.56	4,169,009.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.2634	0.1694
4.期末基金资产净值	63,278,461.08	57,028,031.57
5.期末基金份额净值	1.1483	1.1462

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。

3.2 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

华夏创业板ETF联接A:

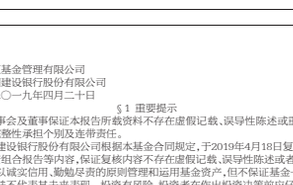
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	32.78%	1.80%	33.47%	1.83%	-0.69%	-0.03%

华夏创业板ETF联接C:

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	32.69%	1.80%	33.47%	1.83%	-0.78%	-0.03%

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

华夏创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
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
(2018年8月14日至2019年3月31日)



注:①基金合同于2018年8月14日生效。

②根据华夏创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。

§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		
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部总监	2018-08-14	-	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,上证部材料交易型开放式指数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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现1次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,为ETF联接基金因投资目标基金而被动跟踪标的指数和本基金发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1季度,全球经济增长结构性放缓,美联储持续释放鸽派言论,甚至开始探讨提前结束缩表,市场对2019年加息次数预期大幅下降;全球风险资产受金融条件改善刺激全面反弹,美元走弱,由于全球经济周期逐步趋同,全球资产相关性增强。国内经济数据进一步回落,PMI下行突破景气线,社融数据出现企稳迹象。稳经济政策不断推出。中美贸易摩擦边际在缓和,但是中长期博弈关系难解。中国国内信用宽松信号逐步出现,权益风险资产出现迅速上涨,避险资产小幅上涨。

报告期内,本基金依然处于建仓期,在综合考虑国内外诸多不确定性因素,并结合本产品投资目标和资金属性的特殊性,依照CPPI策略,组合以配置货币工具和固收类资产为主,适当参与了权益市场机会,顺利实现建仓期满后的各项投资比例约束。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,华夏创业板ETF联接A份额净值为1.1483元,本报告期份额净值增长率为32.78%,同期业绩比较基准增长率33.47%,华夏创业板ETF联接C份额净值为1.1462元,本报告期份额净值增长率为32.69%,同期业绩比较基准增长率33.47%,华夏创业板ETF联接C本报告期跟踪偏离度为-0.78%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	174,330.00	0.14
	其中:股票	174,330.00	0.14
2	基金投资	113,413,818.96	91.91
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	8,478,918.18	6.87
8	其他各项资产	1,329,079.48	1.08
9	合计	123,396,146.52	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏创业板ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	113,413,818.96	94.27

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	107,985.00	0.09
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	66,345.00	0.06
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	174,330.00	0.14

5.4 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

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	300747	锐科激光	500	87,100.00	0.07
2	300454	深信服	500	52,440.00	0.04
3	300741	华宝股份	500	20,885.00	0.02
4	300634	彩讯股份	500	13,905.00	0.01
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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。

5.12.3其他资产构成