华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3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

基金简称	华夏策略混合
基金主代码	002031
交易代码	002031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月23日
报告期末基金份额总额	231,034,832.44份
投资目标	通过灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,谋求基金资产的长期、持续增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	本基金股票投资的业绩比较基准为沪深300指数,债券投资的业绩比较基准为上证国债指数。基准收益率=沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金是灵活配置型混合基金,混合基金的风险高于货币市场基金和债券基金,低于股票基金;而灵活配置型混合基金的资产配置比例可灵活调整,在混合基金中也属于较高风险、较高收益的品种。
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

§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)
1.本期已实现收益	39,563,247.02
2.本期利润	135,165,714.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.5591
4.期末基金资产净值	816,897,784.29
5.期末基金份额净值	3.536

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

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	18.74%	1.12%	15.71%	0.85%	3.03%	0.27%

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

华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年10月23日至2019年3月31日)

§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		
林晶	本基金的基金经理、投资研究部总监	2017-03-07	-	14年	清华大学经济学硕士。2005年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任投资研究部研究员、基金经理助理、总经理助理、副总经理等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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

2019年1季度,经济延续惯性回落态势。需求端,外需偏弱,与近期欧美PMI走势和日本韩国等国出口大幅下行一致;内需方面投资继续保持高速增长,主因地产投资大幅超预期,但从开工、销售等前瞻数据看持续性较弱;基建投资在稳步回升当中,与开年的草根调研反映的基建开工较快一致,消费增速仍惯性回落。国内政策对经济下行对冲也比较积极。2019年前两个月社融增速跳升阶段性企稳,央行加大银行永续债政策支持银行补充资本,鼓励银行信用投放支持实体经济。

2019年1季度,A股市场表现较好,热点相对较多,投资者年初对政府稳定经济的预期在前期的社融数据和近期的基建数据上获得了验证,科创板的加快推出确认了政策态度友好,投资者的市场风险偏好提升,市场整体估值有所上升,从基本面上看,猪瘟扩散加速了生猪产能去化推动养殖行业盈利和出现拐点,市场交易活跃带动券商的正反馈,科创板的高估值映射对标TMT板块,春季糖酒会使原本过于悲观的白酒获得了估值修复,细分板块表现较为突出。

去年年底,因为对经济预期较为悲观,本基金仓位较低,行业配置也以防御为主。2019年1季度,在风险偏好提升的背景下,本基金股票仓位整体提升,行业配置更为均衡,增加了通信、养殖、食品饮料、交通运输行业的配置,减持了公用事业、建筑等行业个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为3.536元,本报告期份额净值增长率为18.74%,同期业绩比较基准增长率为15.71%。

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	603,316,744.54	72.89
	其中:股票	603,316,744.54	72.89
2	固定收益投资	43,772,204.20	5.29
	其中:债券	43,772,204.20	5.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	161,405,675.14	19.50
7	其他各项资产	19,223,939.40	2.32
8	合计	827,718,563.28	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	14,900,076.20	1.82
B	采矿业	25,229,952.92	3.09
C	制造业	256,706,468.04	31.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,067,096.00	1.48
E	建筑业	6,500,604.00	0.80
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	38,345,894.44	4.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,894,191.14	5.74
J	金融业	122,352,377.40	14.98
K	房地产业	24,961,405.60	3.06
L	租赁和商务服务业	15,990,153.60	1.96
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	13,092,244.00	1.60
R	文化、体育和娱乐业	26,276,281.20	3.22
S	综合	-	-
	合计	603,316,744.54	73.85

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

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	52,400	44,749,076.00	5.48
2	601318	中国平安	445,100	34,317,210.00	4.20
3	000001	平安银行	1,950,400	25,004,128.00	3.06
4	600867	通化东宝	1,354,040	23,506,134.40	2.88
5	603659	璞泰来	413,641	22,336,614.00	2.73
6	000063	中兴通讯	736,555	20,252,406.00	2.48
7	601111	中国国航	1,775,501	19,246,430.84	2.36
8	300413	芒果超媒	419,644	18,590,229.20	2.28
9	601601	中国太保	520,700	17,724,628.00	2.17
10	601888	中国国旅	228,170	15,990,153.60	1.96

5.4 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	40,084,000.00	4.91
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)	3,688,204.20	0.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	43,772,204.20	5.36

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

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	180018	18附息国债18	400,000	40,084,000.00	4.91
2	110040	生益转债	20,000	2,413,800.00	0.30
3	113522	旭升转债	5,710	644,659.00	0.08
4	113523	伟明转债	3,540	390,745.20	0.05
5	128059	视源转债	1,600	160,000.00	0.02

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2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。

5.10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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体中,平安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。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	161,628.99
2	应收证券清算款	17,908,747.41
3	应收股利	-
4	应收利息	741,015.14
5	应收申购款	412,547.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,223,939.40

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生益转债	2,413,800.00	0.30

5.11.5报告期末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	000063	中兴通讯	13,345,000.00	1.63	非公开发行流通受限

5.11.6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。

§6开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	244,321,004.37
报告期基金总申购份额	9,043,344.00
减:报告期基金总赎回份额	22,329,515.93
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	231,034,832.44

§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。

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,在基金分类排名中(截至2019年3月31日数据),华夏移动互联混合(QDII)、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2/34和7/34;华夏稳增混合在"混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金(A类)"中排序3/27;华夏兴华混合(H类)在"混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非A类)"中排序5/23;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6/28;华夏鼎沛债券(A类) 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3/230;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3/174;华夏债券(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)"中排序7/107;华夏中小板ETF在"股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金"中排序7/62;华夏中小企业板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6/47。

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)直销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,为投资者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中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

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

华夏财富宝货币市场基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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

基金简称	华夏财富宝货币	
基金主代码	000343	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年10月25日	
报告期末基金份额总额	87,104,423,105.35份	
投资目标	在力求安全性的前提下,追求稳定的绝对回报。	
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、个券选择策略、银行存款投资策略、利用短期市场机会的灵活策略等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏财富宝货币A	华夏财富宝货币B
下属分级基金的交易代码	000343	004201
报告期末下属分级基金的份额总额	80,012,766,573.07份	7,091,656,532.28份

§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)	
	华夏财富宝货币A	华夏财富宝货币B
1.本期已实现收益	596,730,561.41	58,543,593.93
2.本期利润	596,730,561.41	58,543,593.93
3.期末基金资产净值	80,012,766,573.07	7,091,656,532.28

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏财富宝货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7540%	0.0021%	0.3329%	0.0000%	0.4211%	0.0021%

华夏财富宝货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8135%	0.0021%	0.3329%	0.0000%	0.4806%	0.0021%

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

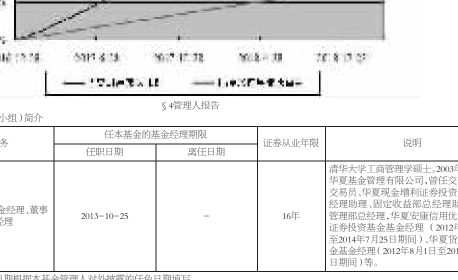
华夏财富宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年10月25日至2019年3月31日)

华夏财富宝货币A

华夏财富宝货币B



§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		
曲波	本基金的基金经理、董事总经理	2013-10-25	-	16年	清华大学工商管理学硕士。2003年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理、固定收益部总经理助理、现金管理部总经理,华夏安康信用优选债券型证券投资基金基金经理(2012年9月11日至2014年7月25日期间)、华夏货币市场基金基金经理(2012年8月1日至2014年7月25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

1季度,央行仍然执行了较为宽松的货币政策,市场收益率基本在低水平状况下平稳运行。春节因素依旧对资金面造成一定程度扰动,但幅度不大。鉴于货币市场利率较低且期限利差亦不明显,本基金基本上以中性杠杆、中低久期操作为主,实现了较好的收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,华夏财富宝货币A本报告期份额净值收益率为0.7540%;华夏财富宝货币B本报告期份额净值收益率为0.8135%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

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	固定收益投资	32,022,848,754.20	34.29
	其中:债券	32,022,848,754.20	34.29
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	29,799,105,694.05	31.91
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	27,766,309,139.27	29.73
4	其他资产	3,806,718,580.50	4.08
5	合计	93,394,982,168.02	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.28	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	6,245,656,140.34	7.17
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	54.18	7.17
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	27.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.47	-
3	60天(含)—90天	14.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	0.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	11.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	107.01	7.17

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,061,818,522.34	5.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,292,851,063.22	1.48
	其中:政策性金融债	1,292,851,063.22	1.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	25,668,179,168.64	29.47
8	其他	-	-
9	合计	32,022,848,754.20	36.76
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	1,282,845,534.60	1.47

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111886900	18徽商银行CD156	37,000,000	3,694,535,674.48	4.24
2	111818219	18华夏银行CD219	30,000,000	2,991,086,161.30	3.43
3	020285	19贴债08	20,000,000	1,993,245,875.38	2.29
4	111993824	19武汉农商行CD016	17,000,000	1,689,104,265.65	1.94
5	111882125	18盛京银行CD348	16,000,000	1,594,633,695.58	1.83
6	111886865	18北京农商银行CD084	15,000,000	1,497,784,732.82	1.72
7	111993869	19贵阳银行CD037	15,000,000	1,467,123,747.22	1.68
8	111882628	18包商银行CD199	14,500,000	1,443,200,458.80	1.66
9	111916070	19上海银行CD070	13,000,000	1,292,557,085.92	1.48
10	160309	16进出09	13,000,000	1,282,845,534.60	1.47

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.14%
报告期内偏离度的最低值	0.02%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.06%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易价格计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估。当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中,华夏银行股份有限公司、贵阳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。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.9.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,609.35
2	应收证券清算款	3,620,290,465.39
3	应收利息	183,759,149.30
4	应收申购款	2,661,356.46
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,806,718,580.50

5.9.4投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.9.4.1本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.9.4.2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	华夏财富宝货币A	华夏财富宝货币B
本报告期期初基金份额总额	66,950,585,343.04	7,308,061,653.68
报告期基金总申购份额	128,120,652,981.47	58,543,593.93
报告期基金总赎回份额	115,058,471,751.44	274,948,715.33
报告期期末基金份额总额	80,012,766,573.07	7,091,656,532.28

注:上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含B类基金份额与A类基金份额间的自动降级的基金份额。

§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

单位:份

项目	华夏财富宝货币A	华夏财富宝货币B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	449,929,438.79
报告期期间买入/申购总份额	-	3,667,118.62
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	453,596,557.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	6.40

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	-	3,667,118.62	3,667,118.62	0.00%
合计			3,667,118.62	3,667,118.62	

注:本基金的收益分配按日结转份额,列示在"红利再投资"项下一并披露。

§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2月27日发布华夏基金管理有限公司关于华夏财富宝货币市场基金A类基金份额新增深圳前海微众银行股份有限公司为代销机构的公告。

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

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,在基金分类排名中(截至2019年3月31日数据),华夏移动互联混合(QDII)、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2/34和7/34;华夏稳增混合在"混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金(A类)"中排序3/27;华夏兴华混合(H类)在"混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非A类)"中排序5/23;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6/28;华夏鼎沛债券(A类) 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3/230;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3/174;华夏债券(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)"中排序7/107;华夏中小板ETF在"股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金"中排序7/62;华夏中小企业板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6/47。

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)直销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,为投资者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中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《华夏财富宝货币市场基金基金合同》;

9.1.3《华夏财富宝货币市场基金托管协议》;

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MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3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

基金简称	华夏MSCI中国A股国际通ETF
场内简称	MSCIA股
基金主代码	512990
交易代码	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
报告期末基金份额总额	487,303,247.00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。
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

§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)
1.本期已实现收益	7,802,551.76
2.本期利润	132,457,717.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.2386
4.期末基金资产净值	550,511,921.56
5.期末基金份额净值	1.1297

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

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	26.55%	1.51%	27.10%	1.52%	-0.55%	-0.01%

3.2.2自基金转型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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年9月17日至2019年3月31日)

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		
荣膺	本基金的基金经理、数量投资部高级副总裁	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。本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数,实现基金投资目标。

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,PMI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PMI指数创五年新低,日本经济增速随之下行,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。

为促进本基金的市场流动性和平稳运行,经上海证券交易所同意,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广发证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、联讯证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司等。

目前该基金已被调入融资融券标的证券名单。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.1297元,本报告期份额净值增长率为26.55%,同期业绩比较基准增长率为27.10%,跟踪偏离度为-0.55%。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	534,015,205.73	96.52
	其中:股票	534,015,205.73	96.52
2	固定收益投资	1,913,273.20	0.35
	其中:债券	1,913,273.20	0.35
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	15,865,898.03	2.87
7	其他各项资产	1,454,941.29	0.26
8	合计	553,249,318.25	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	2,913,526.20	0.53
B	采矿业	20,538,599.77	3.73
C	制造业	203,786,454.23	37.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,556,583.83	3.19
E	建筑业	17,840,031.74	3.24
F	批发和零售业	10,546,478.84	1.92
G	交通运输、仓储和邮政业	15,522,342.41	2.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,562,866.76	3.74
J	金融业	182,331,833.49	33.12
K	房地产业	31,729,480.36	5.76
L	租赁和商务服务业	6,430,484.68	1.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	614,488.30	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	1,566,021.60	0.28
R	文化、体育和娱乐业	2,076,013.52	0.38
S	综合	-	-
	合计	534,015,205.73	97.00

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

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	33,975	29,014,310.25	5.27
2	601318	中国平安	289,638	22,331,089.80	4.06
3	600036	招商银行	553,552	18,776,483.84	3.41
4	601166	兴业银行	557,816	10,135,516.72	1.84
5	000858	五 粮 液	104,029	9,882,755.00	1.80
6	600000	浦发银行	787,548	8,883,541.44	1.61
7	002415	海康威视	248,576	8,717,560.32	1.58
8	601398	工商银行	1,448,500	8,068,145.00	1.47
9	000002	万 科A	260,689	8,008,366.08	1.45
10	600276	恒瑞医药	117,995	7,719,232.90	1.40

5.4 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)	1,913,273.20	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,913,273.20	0.35

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

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	127012	招路转债	3,850	385,000.00	0.07
2	113528	长城转债	2,140	233,730.80	0.04
3	128055	长青转2	2,200	220,000.00	0.04
4	110054	通威转债	2,030	203,000.00	0.04
5	123020	富祥转债	1,440	165,542.40	0.03

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1906	沪深300股指期货IF1906合约	9	10,451,160.00	1,307,220.00	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。
IF1904	沪深300股指期货IF1904合约	3	3,489,840.00	128,520.00	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)					1,435,740.00
股指期货投资本期收益(元)					817,380.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,019,060.00

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型基金,主要投资标的为指数成份股和备选成份股。基金留存的现金头寸根据基金合同规定,投资于基础资产与标的指数相关性较高的股指期货组合,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。

5.10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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体中,兴业银行股份有限公司、上海浦东发展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,兴业银行、浦发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。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,449,793.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,147.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,454,941.29

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6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。

§6开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	602,503,247.00
报告期基金总申购份额	23,400,000.00
减:报告期基金总赎回份额	138,600,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	487,303,247.00

§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

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

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
华夏MSCI中国A股国际通ETF联接	1	2019-01-01至2019-03-31	166,957,581.00	2,800,000.00	19,200,000.00	150,557,581.00	30.90%
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。							

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1日发布华夏基金管理有限公司关于旗下华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华夏MSCI中国A股国际通ETF所持停牌股票"信威集团"估值调整情况的公告。

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

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)直销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