

华泰柏瑞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年年度报告

2018年12月31日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2019年3月27日

§ 1重要提示及目录

1.1 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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月26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。

本年度报告财务资料已经审计，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。

本报告期自2018年10月10日（基金合同生效日）起至2018年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	10
3.3 其他指标	14
3.4 过去三年基金的利润分配情况	14
§4 管理人报告	14
4.1 基金管理人及基金经理情况	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	18
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	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	19
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	20
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	21
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	21
§5 托管人报告	22
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	22
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	22
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	22
§6 审计报告	23
6.1 审计报告基本信息	23
6.2 审计报告的基本内容	23
§7 年度财务报表	26
7.1 资产负债表	26
7.2 利润表	27
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	29
7.4 报表附注	31
§8 投资组合报告	63
8.1 期末基金资产组合情况	63
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	63
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	64
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	72
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	74
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	74
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细	74

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	74
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	74
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	75
8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	75
8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	75
8.13 投资组合报告附注	75
§9 基金份额持有人信息	78
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	78
9.2 期末上市基金前十名持有人	78
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	79
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的情况	79
§10 开放式基金份额变动	80
§11 重大事件揭示	81
11.1 基金份额持有人大会决议	81
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	81
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	81
11.4 基金投资策略的改变	81
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	81
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	81
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	81
11.8 其他重大事件	85
§12 影响投资者决策的其他重要信息	87
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	87
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	87
§13 备查文件目录	88
13.1 备查文件目录	88
13.2 存放地点	88
13.3 查阅方式	88

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞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	
基金简称	MSCIETF联接	
基金主代码	006286	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年10月10日	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
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	103,909,501.85份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	MSCIETF联接A	MSCIETF联接C
下属分级基金的交易代码:	006286	006293
报告期末下属分级基金的份额总额	66,495,930.94份	37,413,570.91份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞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	512520
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年4月26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18日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为华泰柏瑞MSCI中国A股国际通ETF的联接基金。华泰柏瑞MSCI中国A股国际通ETF是采用完全复制法实现对MSCI中国A股国际通指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于华泰柏瑞MSCI中国A股国际通ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对目标ETF进行投资。
业绩比较基准	MSCI中国A股国际通指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%

风险收益特征	本基金为华泰柏瑞MSCI中国A股国际通ETF的联接基金，采用主要投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与MSCI中国A股国际通指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
--------	--

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
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进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数，即MSCI中国A股国际通指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金，采用完全复制的被动式投资策略：一方面，相对于混合型基金、债券型基金与货币市场基金而言，其风险和收益较高；另一方面，相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。

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		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈晖	田青
	联系电话	021-38601777	010-67595096
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-0001	010-67595096
传真		021-38601799	010-66275853
注册地址		上海市浦东新区民生路119弄 上海证大五道口广场1号17层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市浦东新区民生路119弄 上海证大五道口广场1号17层	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼

邮政编码	200135	100033
法定代表人	贾波	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、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

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）	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路1199弄上海证大五道口广场1号17层

§ 3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年10月10日(基金合同生效日)-2018年12月31日	
	MSCIETF联接A	MSCIETF联接C
本期已实现收益	-1,196,369.97	-689,826.33
本期利润	-2,726,363.37	-1,204,128.05
加权平均基金份额本期利润	-0.0310	-0.0083
本期加权平均净值利润率	-3.10%	-0.83%
本期基金份额净值增长率	-4.37%	-4.46%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	
期末可供分配利润	-2,907,931.79	-1,670,373.22
期末可供分配基金份额利润	-0.0437	-0.0446
期末基金资产净值	63,587,999.15	35,743,197.69
期末基金份额净值	0.9563	0.9554
3.1.3 累计期末指标	2018年末	
基金份额累计净值增长率	-4.37%	-4.46%

注：1、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。

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、基金合同自2018年10月10日起生效。

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

MSCIETF联接A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
自基金合同生效起至今	-4.37%	0.79%	-6.18%	1.61%	1.81%	-0.82%

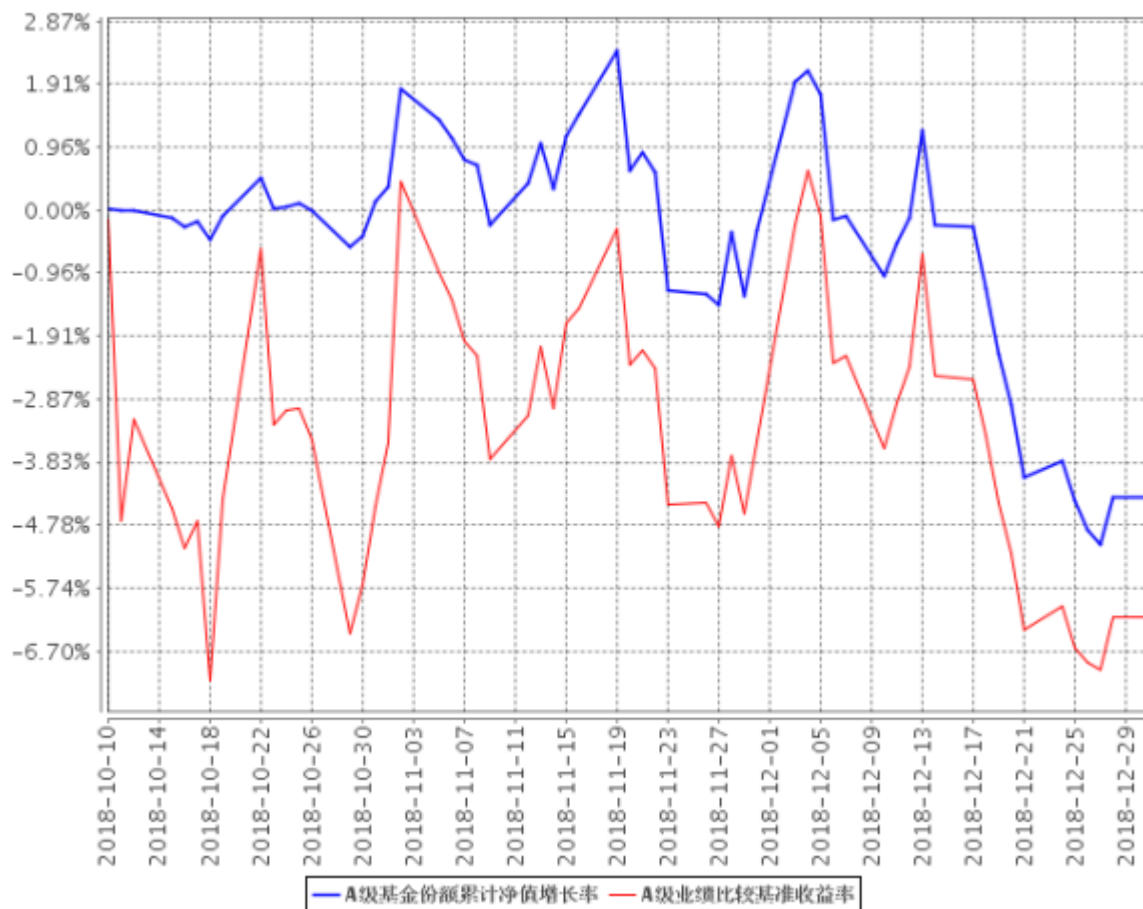
MSCIETF联接C

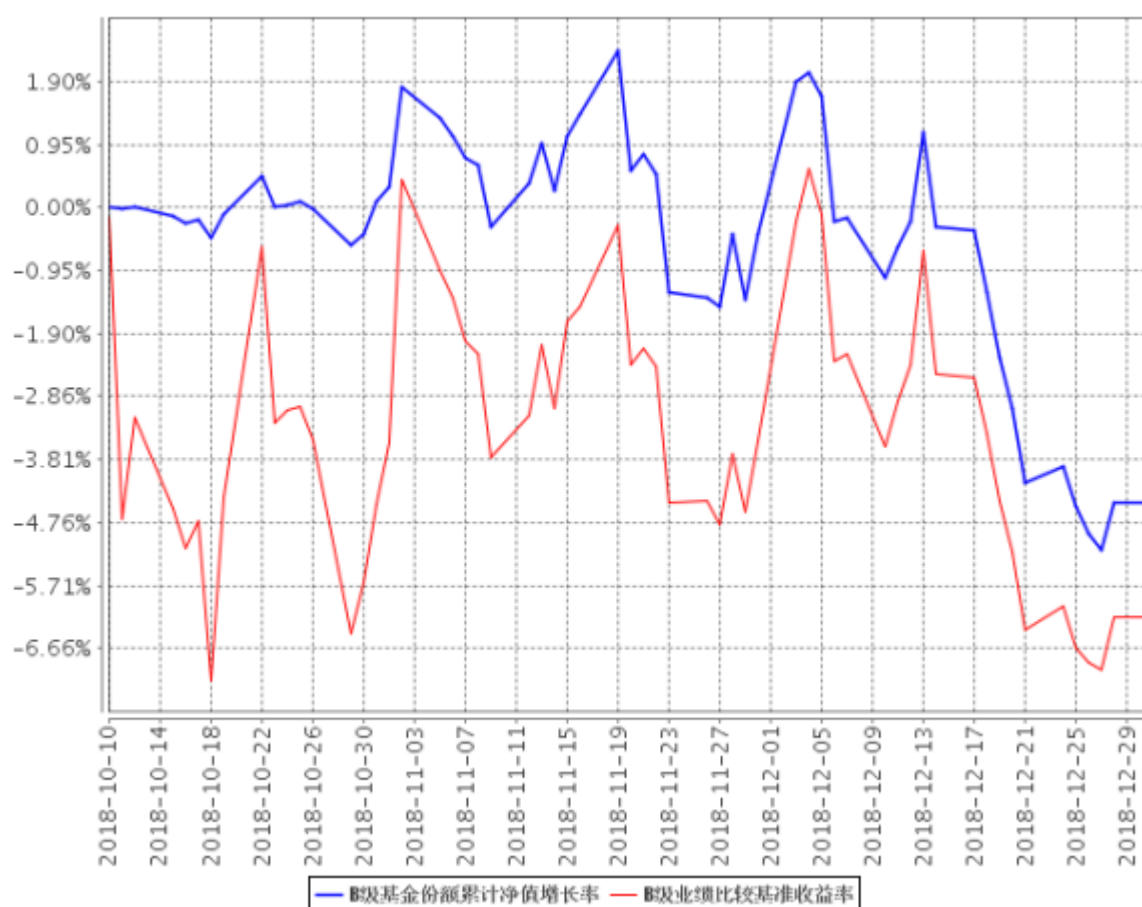
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
自基金合同生效起至今	-4.46%	0.79%	-6.18%	1.61%	1.72%	-0.82%

注：份额业绩计算期间为2018年10月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日。

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

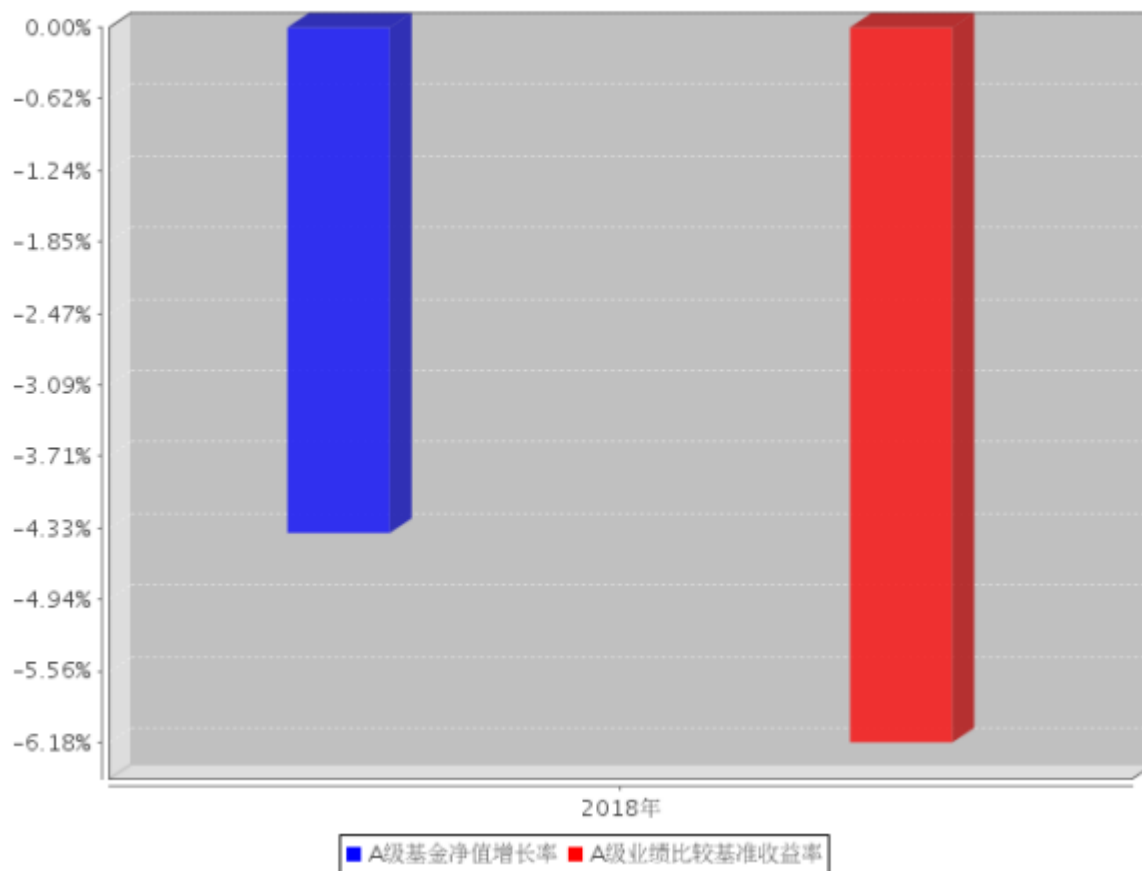
注：1、图示日期为2018年10月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金仍在建仓期。

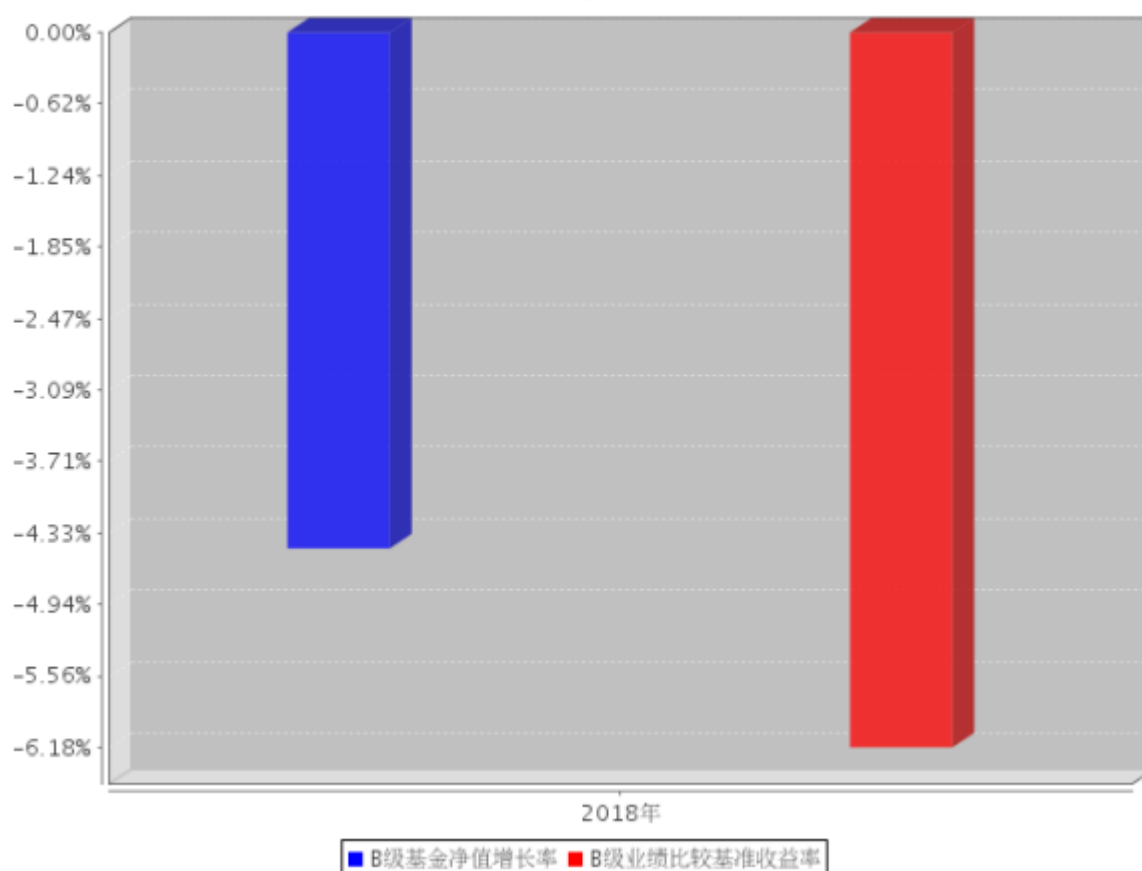
3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来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

A级自基金合同生效以来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



B级自基金合同生效以来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



注：基金合同自2018年10月10日起生效，2018年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金未实施过利润分配。

§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

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于2004年11月18日成立的合资基金管理公司，注册资本为2亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、柏瑞投资有限责任公司（原AIGGIC）和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为49%、49%和2%。目前公司旗下管理华泰柏瑞盛世中国混合型证券投资基金、华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金、华泰柏瑞货币市场证券投资基金、华泰柏瑞行业领先混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金、华泰柏瑞亚洲领导企业混合型证券投资基金、上证中小盘交易型开放式指数证券投资基

金、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金、华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金、华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金、华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金、华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金、华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞积极优选股票型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞消费成长灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞交易型货币市场基金、华泰柏瑞中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞激励动力灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金、华泰柏瑞天添宝货币市场基金、华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞新经济沪港深灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞价值精选30灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞生物医药灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金、华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数基金、华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金、华泰柏瑞医疗健康混合型证券投资基金、华泰柏瑞现代服务业混合型证券投资基金、华泰柏瑞MSCI中国A股国际通指数基金联接基金、华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金。

截至2018年12月31日，公司基金管理规模为980.05亿元。

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		
柳军	指数投资部总监、	2018年10月10日	-	17年	17年证券（基金）从业经历，复旦大学财

					务管理硕士，2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作，2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员，2004年7月起加入本公司，历任基金事务部总监、基金经理助理。2009年6月起任华泰柏瑞（原友邦华泰）上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月起任指数投资部副总监。2011年1月起担任上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理。2015年2月起任指数投资部总监。2015年5月起任华泰柏瑞中证 500 ETF及华泰柏瑞中证500ETF联接基金的基金经理。2018年3月至2018年11月任华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月至2018年10月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金
	本基金的基金经理				

					金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞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经理。2018年10月起任华泰柏瑞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经理。2018年12月起任华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在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

报告期内，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》的要求，建立了科学完善的公平交易管理制度，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，对于场内交易的非组合指令启用投资管理系统中的公平交易模块；对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同帐户。风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估，同时对投资组合的交易价差在不同时间窗（如日内、3日、5日）进行分析，综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能，确保公平交易的实施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司将投资管理职能和交易执行职能完全隔离，实行集中交易制度，由交易部为公募基金、专户理财和海外投资等业务统一交易服务，为公平交易的实施提供了较好的保障。目前公司公募基金、专户理财和海外投资业务的基金经理不存在兼任其它投资管理部门业务的情况，不同业务类别的投资经理之间互不干扰，独立做出投资决策。公司机构设置合理，公平交易的相关管理制度健全，投资决策流程完善，各项制度执行情况良好。交易价差分析表明公司旗下各基金均得到了公平对待，不存在非公平交易和利益输送的行为。经过对不同基金之间交易相同证券时的同向交易价差进行分析发现，报告期内基金之间的买卖交易价差总体上处于正常的合理水平。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人根据《异常交易监控与管理办法》对投资交易过程中可能发生的异常交易行为进行监督和管理。投资部负责对异常交易行为进行事前识别和检查，交易部负责对异常交易行为的事中监督和控制，风险管理部及异常交易评估小组负责异常交易行为的事后审查和评估。本报告期内，该制度执行情况良好，无论在二级市场还是在大宗交易或者一级市场申购等交易中，均没有发现影响证券价格或者严重误导其他投资者等异常交易行为。

本报告期本基金与公司所管理的其他投资组合没有参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量 5%的同日反向交易。

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

2018年全年市场整体不佳，除年初市场有所表现外，其余时间市场整体呈现出单边下跌走势，在国内金融去杠杆以及中美贸易战阴影的笼罩下，全年上证红利、沪深300、中证500、中证1000和创业板指分别下跌16.96%、25.31%、33.32%、36.87%和28.65%。从市场整体风格来看，具有高分红的低估值股票表现较为抗跌，大盘风格优于小盘。分各行业来看，28个申万一级行业无一录得正收益，其中休闲服务和银行板块表现相对较优。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。自建仓完毕日起本基金的累计跟踪偏离为-0.018%，日均绝对跟踪偏离度为0.031%，期间日跟踪误差为0.045%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末MSCIETF联接A基金份额净值为0.9563元，本报告期基金份额净值增长率为-4.37%；截至本报告期末MSCIETF联接C基金份额净值为0.9554元，本报告期基金份额净值增长率为-4.46%；同期业绩比较基准收益率为-6.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年，A股市场在经历2018年的大幅调整以后，PE和PB等估值指标已处于多年以来的历史低位，市场已经处于底部区域，我们认为当下市场已充分计入外部贸易环境恶化、国内经济下行导致的上市公司业绩下滑等不利因素，投资者可以对当前股票市场保持适当乐观，可择机加大对权益类资产的配置。目前A股市场国际化进程仍在持续，MSCI即将公布是否将A股纳入因子从5%提高到20%的决定，不论结果如何，我们认为A股市场国际化的趋势不会改变。根据以往经验，外资更为偏好业绩良好且具有高分红的大盘蓝筹，这一偏好有望继续影响着市场的风格选择，在目前市场风险偏好仍相对较低的背景下，这类具有高分红的大盘蓝筹股或将继续获得超越市场的收益。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与业绩基准基本一致的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2018年度，本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司监察部门按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（1）全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统事先进行合规性设置，并由风险控制部门进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

（2）开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司监察稽核部门开展了对公司基金投资、研究、销售、后台运营、反洗钱等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函，要求相关部门限期整改，并对改进情况安排后续跟踪检查，确保各项业务开展合法合规。

（3）促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求，公司法律监察部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

（4）通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司监察稽核部门通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等，有效提高了公司员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

注：无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2019)第21803号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞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全体基金份额持有人
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了华泰柏瑞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(以下简称“MSCI ETF联接基金”)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间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。 (二)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MSCI ETF联接基金2018年12月31日的财务状况以及2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
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MSCI ETF联接基金,并履行了职业道德方面的其他责任。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	—
管理层和治理层对财务报表的责任	MSCI ETF联接基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司(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MSCI ETF联接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MSCI ETF联接基金、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MSCI ETF联接基金的财务报告过程。
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： (一) 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。 (二) 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。 (三) 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。 (四) 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MSCI ETF联接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MSCI ETF联接基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

	我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	单峰	曹阳
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼	
审计报告日期	2019年3月26日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞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

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	7,023,999.62
结算备付金		18,264.73
存出保证金		24,357.49
交易性金融资产	7.4.7.2	91,893,020.36
其中：股票投资		36,314,167.31
基金投资		55,578,853.05
债券投资		—
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		284,659.70
应收利息	7.4.7.5	1,717.71
应收股利		—
应收申购款		52,718.74

递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	960, 576. 87
资产总计		100, 259, 315. 22
负债和所有者权益	附注号	本期末 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		327, 422. 87
应付赎回款		298, 904. 05
应付管理人报酬		37, 267. 02
应付托管费		7, 453. 41
应付销售服务费		8, 117. 20
应付交易费用	7.4.7.7	98, 139. 35
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—

其他负债	7.4.7.8	150,814.48
负债合计		928,118.38
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	103,909,501.85
未分配利润	7.4.7.10	-4,578,305.01
所有者权益合计		99,331,196.84
负债和所有者权益总计		100,259,315.22

注：1. 报告截止日2018年12月31日，基金份额总额103,909,501.85份，其中华泰柏瑞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A类基金份额净值0.9563元，A类基金份额66,495,930.94份；华泰柏瑞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类基金份额净值0.9554元，C类基金份额37,413,570.91份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞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

本报告期：2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2018年10月10日(基金合同生效日) 至2018年12月31日
一、收入		-3,281,215.91
1.利息收入		387,966.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	202,278.23
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-

买入返售金融资产收入		185,688.40
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,796,475.57
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,822,978.57
基金投资收益	7.4.7.13	-
债券投资收益	7.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14.5	-
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	26,503.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-2,044,295.12
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	171,588.15
减：二、费用		649,275.51
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	245,029.49
2. 托管费	7.4.10.2.2	49,005.94
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	78,790.68
4. 交易费用	7.4.7.20	122,557.83
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.21	153,891.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,930,491.42
减：所得税费用		-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-3,930,491.42
-------------------	--	---------------

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华泰柏瑞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

本报告期：2018年10月10日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日（基金合同生效日）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）	508,879,103.91	-	508,879,103.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,930,491.42	-3,930,491.42
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）	-404,969,602.06	-647,813.59	-405,617,415.65
其中：1.基金申购款	1,930,441.16	-17,099.70	1,913,341.46
2.基金赎回款	-406,900,043.22	-630,713.89	-407,530,757.11
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）	103,909,501.85	-4,578,305.01	99,331,196.84

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：

韩勇 房伟力 赵景云

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞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(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”)证监许可[2018]688号《关于准予华泰柏瑞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注册的批复》核准,由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞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》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币508,619,331.56元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0654号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞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》于2018年10月10日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为508,879,103.91份基金份额,其中认购资金利息折合259,772.35份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《华泰柏瑞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》和《华泰柏瑞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招募说明书》的有关规定,本基金根据认购费、申购费和销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用而不计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用,而从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值并分别公告。投资人可自行选择认购、申购的基金份额类别,但不同基金份额类别之间不得互相转换。

本基金为华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标ETF”)的联接基金。目标ETF是采用完全复制法实现对MSCI中国A股国际通指数紧密跟踪的全被动指数基金,本基金主要通过投资于目标ETF实现对业绩比较基准的紧密跟踪,力争使本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞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》的有关规定,本基金资产投资于具有良好流动性的金融工具,包括目标ETF、标的指数成份股及备选成份股、非成份股、债券(包括国债、金融债、企业

债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、权证、股指期货、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金资产中投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券;股指期货以套期保值为目的,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为:MSCI中国A股国际通指数收益率X95%+银行活期存款利率(税后)X5%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于2019年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、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》、《华泰柏瑞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》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、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。

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

本基金2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日止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。本期财务报表的实际编制期间为2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和基金投资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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。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。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

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，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。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。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于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。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和基金投资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1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 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。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。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/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

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；于处置时，其处置价格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。

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则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的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，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

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 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 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)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票的转让收入免征增值税。对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得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，暂减按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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
活期存款	7,023,999.62
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：	7,023,999.62

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	38,060,548.70	36,314,167.31	-1,746,381.39
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	55,876,766.78	55,578,853.05	-297,913.73
其他	-	-	-
合计	93,937,315.48	91,893,020.36	-2,044,295.12

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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

注：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应收活期存款利息	1,696.70
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	9.02
应收债券利息	-
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	11.99
合计	1,717.71

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
其他应收款	-
待摊费用	-
可收替代款	818,094.00
应收替代款	142,482.87
合计	960,576.87

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	98,139.35
银行间市场应付交易费用	-
合计	98,139.35

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	814.48
预提费用	150,000.00
合计	150,814.48

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

MSCIETF联接A		
项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	124,471,473.51	124,471,473.51
本期申购	871,913.83	871,913.83
本期赎回(以“-”号填列)	-58,847,456.40	-58,847,456.40
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	66,495,930.94	66,495,930.94

金额单位：人民币元

MSCIETF联接C		
项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	384,407,630.40	384,407,630.40
本期申购	1,058,527.33	1,058,527.33
本期赎回(以“-”号填列)	-348,052,586.82	-348,052,586.82
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	37,413,570.91	37,413,570.91

注：

1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自2018年8月30日至2018年9月27日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币508,619,331.56元，折合为508,619,331.56份基金份额(其中A类基金份额124,402,448.29

份，C类基金份额384,216,883.27份)。根据《华泰柏瑞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招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币259,772.35在本基金成立后，折合为259,772.35份基金份额(其中A类基金份额69,025.22份，C类基金份额190,747.13份)，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《华泰柏瑞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》、《华泰柏瑞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招募说明书》及《华泰柏瑞MSCI ETF联接基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资、费率优惠等业务公告》的相关规定，本基金于2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年10月29日起止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务、赎回业务和转换业务自2018年10月30日起开始办理。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

MSCIETF联接A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-1,196,369.97	-1,529,993.40	-2,726,363.37
本期基金份额交易产生的变动数	-15,085.12	-166,483.30	-181,568.42
其中：基金申购款	-92.83	-2,924.02	-3,016.85
基金赎回款	-14,992.29	-163,559.28	-178,551.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,211,455.09	-1,696,476.70	-2,907,931.79

单位：人民币元

MSCIETF联接C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-689,826.33	-514,301.72	-1,204,128.05
本期基金份额交易产生的变动数	-26,922.15	-439,323.02	-466,245.17
其中：基金申购款	-1,094.56	-12,988.29	-14,082.85
基金赎回款	-25,827.59	-426,334.73	-452,162.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-716,748.48	-953,624.74	-1,670,373.22

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
活期存款利息收入	196,720.19
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	5,494.24
其他	63.80
合计	202,278.23

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 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-153,194.44
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-1,669,784.13
合计	-1,822,978.57

7.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
卖出股票成交总额	13,904,501.76
减：卖出股票成本总额	14,057,696.20
买卖股票差价收入	-153,194.44

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同 生效日)至2018年12月31日
申购基金份额总额	54,057,400.00
减：现金支付申购款总额	15,645,696.20
减：申购股票成本总额	40,081,487.93
申购差价收入	-1,669,784.13

7.4.7.13 基金投资收益

注：无。

7.4.7.14 债券投资收益**7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成**

注：无。

7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

7.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.14.5 资产支持证券投资收益

注：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**

注：无。

7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：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**

注：无。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效 日)至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	26,503.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	26,503.00

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年10月10日(基金 合同生效日)至2018年12月31 日
1. 交易性金融资产	-2,044,295.12
——股票投资	-1,746,381.39
——债券投资	-
——基金投资	-297,913.73
——资产支持证券投资	-
——贵金属 投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-

持证券投资	
——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	-2,044,295.12

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
基金赎回费收入	151,233.00
其他收入	20,355.15
合计	171,588.15

注：

1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。
2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费总额的25%归入转出基金的基金资产。

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
交易所市场交易费用	121,435.38
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	1,122.45
其中：申购费	1,039.87
赎回费	-
交易费	82.58
合计	122,557.83

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同 生效日)至2018年12月31日
审计费用	60,000.00
信息披露费	90,000.00
银行划款手续费	3,491.57
其他费用	400.00
合计	153,891.57

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的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
华泰柏瑞基金管理有限公司(“华泰柏瑞基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
PineBridgeInvestmentLLC	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司
柏瑞爱建资产管理(上海)有限公司	基金管理人的控股子公司
华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金(“目标ETF”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

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**

注：无。

7.4.10.1.2 基金交易

注：无。

7.4.10.1.3 权证交易

注：无。

7.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

注：无。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	245,029.49
其中：支付销售机构的客户维护费	73,019.76

注：支付基金管理人华泰柏瑞基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分(若为负数，则取0)0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = (前一日基金资产净值 - 基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值) × 0.50% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日
当期发生的基金应支付	49,005.94

的托管费	
------	--

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值扣除基金财产中目标ETF份额所对应资产净值后剩余部分(若为负数，则取0)0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = (前一日基金资产净值 - 基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值) × 0.10% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018年10月10日(基金合同生效日)至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	MSCIETF联接A	MSCIETF联接C	合计
华泰证券股份有限公司	0.00	23,083.49	23,083.49
合计	-	23,083.49	23,083.49

注：本基金A类基金份额不计提销售服务费，C类基金份额应支付销售机构的销售服务费，按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日C类基金份额应支付的销售服务费

E为前一日的C类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人支付给各基金销售机构。

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

注：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

注：本报告期内，基金管理人未投资本基金。

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

注：本报告期内，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年10月10日(基金合同生效日) 至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	7,023,999.62	196,720.19

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：于2018年12月31日，本基金持有68,153,100份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为6.48%。

7.4.11 利润分配情况**7.4.11.1**

注：无。

7.4.12 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

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
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股

上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018年12月25日	重要事项未公告	16.01	2019年1月10日	17.15	24,000	369,250.52	384,240.00	-

注：本基金截至2018年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

本基金为目标ETF的联接基金，采用主要投资于目标ETF基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与MSCI中国A股国际通指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资及债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指公司的风险管理组织架构包括董事会下设的风险管理与审计委员会、公司管理层的风险

控制委员会、风险管理部和法律监察部以及公司各业务部门，董事会对建立基金风险管理内部控制系统和维持其有效性承担最终责任；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而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金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国建设银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2018年12月31日，本基金无债券投资。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2018年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自2017年10月1日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2018年12月31日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.44%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：

根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,023,999.62	-	-	-	-	-	7,023,999.62
结算备付金	18,264.73	-	-	-	-	-	18,264.73
存出保证金	24,357.49	-	-	-	-	-	24,357.49
交易性金融资产	-	-	-	-	-	91,893,020.36	91,893,020.36

应收证券清算款	-	-	-	-	-	284,659.70	284,659.70
应收利息	-	-	-	-	-	1,717.71	1,717.71
应收申购款	-	-	-	-	-	52,718.74	52,718.74
其他资产	-	-	-	-	-	960,576.87	960,576.87
资产总计	7,066,621.84	-	-	-	-	93,192,693.38	100,259,315.22
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	327,422.87	327,422.87
应付赎回款	-	-	-	-	-	298,904.05	298,904.05
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	37,267.02	37,267.02
应付托管费	-	-	-	-	-	7,453.41	7,453.41
应付销售服务费	-	-	-	-	-	8,117.20	8,117.20
应付交易费用	-	-	-	-	-	98,139.35	98,139.35
其他负债	-	-	-	-	-	150,814.48	150,814.48
负债总计	-	-	-	-	-	928,118.38	928,118.38
利率敏感度缺口	7,066,621.84	-	-	-	-	-92,264,575.00	99,331,196.84

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于2018年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于目标ETF，所面临的其他价格风险主要来源于MSCI 中国 A 股国际通指数波动的影响。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%；本基金投资于目标ETF的方式以二级市场交易买卖为主。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金资产中投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	36,314,167.31	36.56
交易性金融资产-基金投资	55,578,853.05	55.95
交易性金融资产-债券投资	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	91,893,020.36	92.51

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除MSCI 中国 A 股国际通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：人民币万元）	
		本期末（2018年12月31日）	上年度末（2017年12月31日）
	MSCI 中国 A 股国际通指数上升5%	415.48	-
	MSCI 中国 A 股国际通指数下降5%	-415.48	

7.4.13.1.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

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) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为91,458,634.56元，属于第二层次的余额为434,385.80元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	36,314,167.31	36.22
	其中：股票	36,314,167.31	36.22
2	基金投资	55,578,853.05	55.44
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	7,042,264.35	7.02
8	其他各项资产	1,324,030.51	1.32
9	合计	100,259,315.22	100.00

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	89,125.00	0.09
B	采矿业	1,539,699.00	1.55
C	制造业	13,004,052.01	13.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,554,041.00	1.56
E	建筑业	1,502,430.00	1.51
F	批发和零售业	812,083.00	0.82
G	交通运输、仓储和邮政业	1,021,353.00	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,262,079.00	1.27
J	金融业	12,710,597.80	12.80
K	房地产业	1,886,904.00	1.90
L	租赁和商务服务业	637,384.00	0.64
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	33,248.00	0.03

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	101,211.50	0.10
R	文化、体育和娱乐业	159,960.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	36,314,167.31	36.56

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	601318	中国平安	26,400	1,481,040.00	1.49
2	600519	贵州茅台	2,400	1,416,024.00	1.43
3	600036	招商银行	52,800	1,330,560.00	1.34
4	601166	兴业银行	52,800	788,832.00	0.79
5	600000	浦发银行	74,400	729,120.00	0.73
6	601398	工商银行	134,400	710,976.00	0.72
7	601288	农业银行	187,200	673,920.00	0.68
8	601668	中国建筑	105,600	601,920.00	0.61
9	600900	长江电力	36,000	571,680.00	0.58
10	601328	交通银行	98,400	569,736.00	0.57
11	002415	海康威视	21,600	556,416.00	0.56
12	600104	上汽集团	19,200	512,064.00	0.52
13	600016	民生银行	88,800	508,824.00	0.51
14	600276	恒瑞医药	9,600	506,400.00	0.51
15	601601	中国太保	16,800	477,624.00	0.48
16	000858	五粮液	9,200	468,096.00	0.47
17	000001	平安银行	49,200	461,496.00	0.46
18	601988	中国银行	127,500	460,275.00	0.46
19	601766	中国中车	50,400	454,608.00	0.46
20	002304	洋河股份	4,700	445,184.00	0.45
21	600050	中国联通	75,300	389,301.00	0.39
22	600030	中信证券	24,000	384,240.00	0.39

23	601818	光大银行	98,400	364,080.00	0.37
24	000651	格力电器	10,000	356,900.00	0.36
25	600048	保利地产	28,800	339,552.00	0.34
26	601006	大秦铁路	41,100	338,253.00	0.34
27	002594	比亚迪	6,500	331,500.00	0.33
28	603288	海天味业	4,800	330,240.00	0.33
29	600887	伊利股份	14,400	329,472.00	0.33
30	600028	中国石化	64,800	327,240.00	0.33
31	000002	万科A	13,700	326,334.00	0.33
32	601186	中国铁建	28,800	313,056.00	0.32
33	002027	分众传媒	59,300	310,732.00	0.31
34	600019	宝钢股份	45,600	296,400.00	0.30
35	601229	上海银行	26,400	295,416.00	0.30
36	601857	中国石油	40,800	294,168.00	0.30
37	601211	国泰君安	19,200	294,144.00	0.30
38	601888	中国国旅	4,800	288,960.00	0.29
39	600585	海螺水泥	9,600	281,088.00	0.28
40	001979	招商蛇口	14,700	255,045.00	0.26
41	002024	苏宁易购	24,700	243,295.00	0.24
42	000725	京东方A	92,100	242,223.00	0.24
43	000166	申万宏源	57,000	231,990.00	0.23
44	600015	华夏银行	31,200	230,568.00	0.23
45	601169	北京银行	39,600	222,156.00	0.22
46	601985	中国核电	41,700	219,759.00	0.22
47	601088	中国神华	12,000	215,520.00	0.22
48	600436	片仔癀	2,400	207,960.00	0.21
49	601336	新华保险	4,800	202,752.00	0.20
50	600690	青岛海尔	14,400	199,440.00	0.20
51	600999	招商证券	14,400	192,960.00	0.19
52	601933	永辉超市	24,000	188,880.00	0.19
53	600340	华夏幸福	7,200	183,240.00	0.18
54	600837	海通证券	19,200	168,960.00	0.17
55	600031	三一重工	19,200	160,128.00	0.16
56	600406	国电南瑞	8,000	148,240.00	0.15
57	601628	中国人寿	7,200	146,808.00	0.15
58	002146	荣盛发展	18,300	145,485.00	0.15

59	600547	山东黄金	4,800	145,200.00	0.15
60	601899	紫金矿业	43,200	144,288.00	0.15
61	600010	包钢股份	96,000	142,080.00	0.14
62	601618	中国中冶	45,600	141,816.00	0.14
63	601009	南京银行	21,600	139,536.00	0.14
64	000768	中航飞机	10,300	136,372.00	0.14
65	600886	国投电力	16,800	135,240.00	0.14
66	000776	广发证券	10,600	134,408.00	0.14
67	600741	华域汽车	7,200	132,480.00	0.13
68	601669	中国电建	26,400	128,304.00	0.13
69	601012	隆基股份	7,200	125,568.00	0.13
70	000063	中兴通讯	6,400	125,376.00	0.13
71	601225	陕西煤业	16,800	124,992.00	0.13
72	600570	恒生电子	2,400	124,752.00	0.13
73	000895	双汇发展	5,200	122,668.00	0.12
74	600009	上海机场	2,400	121,824.00	0.12
75	600606	绿地控股	19,200	117,312.00	0.12
76	601877	正泰电器	4,800	116,352.00	0.12
77	600383	金地集团	12,000	115,440.00	0.12
78	600958	东方证券	14,400	114,768.00	0.12
79	601901	方正证券	21,600	114,696.00	0.12
80	601155	新城控股	4,800	113,712.00	0.11
81	600196	复星医药	4,800	111,696.00	0.11
82	000338	潍柴动力	14,400	110,880.00	0.11
83	600518	康美药业	12,000	110,520.00	0.11
84	600271	航天信息	4,800	109,872.00	0.11
85	000568	泸州老窖	2,700	109,782.00	0.11
86	600660	福耀玻璃	4,800	109,344.00	0.11
87	600703	三安光电	9,600	108,576.00	0.11
88	002236	大华股份	9,400	107,724.00	0.11
89	600482	中国动力	4,800	106,896.00	0.11
90	600893	航发动力	4,800	104,256.00	0.10
91	600795	国电电力	40,500	103,680.00	0.10
92	600115	东方航空	21,600	102,600.00	0.10
93	600588	用友网络	4,800	102,240.00	0.10
94	600023	浙能电力	21,600	102,168.00	0.10

95	000157	中联重科	28,500	101,460.00	0.10
96	002044	美年健康	6,770	101,211.50	0.10
97	000413	东旭光电	22,000	99,000.00	0.10
98	000100	TCL 集团	40,300	98,735.00	0.10
99	600637	东方明珠	9,600	98,304.00	0.10
100	000709	河钢股份	34,500	97,980.00	0.10
101	601727	上海电气	19,200	94,848.00	0.10
102	002142	宁波银行	5,700	92,454.00	0.09
103	600535	天士力	4,800	92,160.00	0.09
104	601111	中国国航	12,000	91,680.00	0.09
105	600705	中航资本	21,600	91,584.00	0.09
106	600027	华电国际	19,200	91,200.00	0.09
107	000425	徐工机械	27,600	89,148.00	0.09
108	002714	牧原股份	3,100	89,125.00	0.09
109	600926	杭州银行	12,000	88,800.00	0.09
110	600011	华能国际	12,000	88,560.00	0.09
111	000630	铜陵有色	44,900	88,453.00	0.09
112	600332	白云山	2,400	85,824.00	0.09
113	002153	石基信息	3,300	85,668.00	0.09
114	002422	科伦药业	4,100	84,665.00	0.09
115	600111	北方稀土	9,600	84,192.00	0.08
115	601788	光大证券	9,600	84,192.00	0.08
116	600809	山西汾酒	2,400	84,120.00	0.08
117	600600	青岛啤酒	2,400	83,664.00	0.08
118	000423	东阿阿胶	2,100	83,055.00	0.08
119	600489	中金黄金	9,600	82,368.00	0.08
120	600487	亨通光电	4,800	81,840.00	0.08
121	601607	上海医药	4,800	81,600.00	0.08
122	002673	西部证券	10,600	81,302.00	0.08
123	601800	中国交建	7,200	81,072.00	0.08
124	600516	方大炭素	4,800	80,208.00	0.08
125	600438	通威股份	9,600	79,488.00	0.08
126	002466	天齐锂业	2,700	79,164.00	0.08
127	002456	欧菲科技	8,600	79,034.00	0.08
128	601998	中信银行	14,400	78,480.00	0.08
129	600674	川投能源	9,000	78,030.00	0.08

130	601377	兴业证券	16,800	77,952.00	0.08
131	601919	中远海控	19,200	77,568.00	0.08
132	601021	春秋航空	2,400	76,344.00	0.08
133	002195	二三四五	20,600	76,014.00	0.08
134	600068	葛洲坝	12,000	75,840.00	0.08
135	600029	南方航空	11,400	75,696.00	0.08
136	601992	金隅集团	21,600	75,600.00	0.08
137	002508	老板电器	3,700	74,703.00	0.08
138	603799	华友钴业	2,400	72,264.00	0.07
139	002555	三七互娱	7,500	70,800.00	0.07
140	000069	华侨城 A	11,100	70,485.00	0.07
141	600998	九州通	4,800	70,080.00	0.07
142	600352	浙江龙盛	7,200	69,480.00	0.07
143	600177	雅戈尔	9,600	69,024.00	0.07
144	000963	华东医药	2,600	68,796.00	0.07
145	600977	中国电影	4,800	68,736.00	0.07
146	002065	东华软件	9,800	68,110.00	0.07
147	600867	通化东宝	4,800	66,720.00	0.07
148	600760	中航沈飞	2,400	66,504.00	0.07
149	600085	同仁堂	2,400	66,000.00	0.07
150	000050	深天马 A	6,700	65,727.00	0.07
151	000581	威孚高科	3,700	65,342.00	0.07
152	600089	特变电工	9,600	65,184.00	0.07
153	601117	中国化学	12,000	64,320.00	0.06
154	002460	赣锋锂业	2,900	64,032.00	0.06
155	002797	第一创业	11,800	63,956.00	0.06
156	600346	恒力股份	4,800	63,600.00	0.06
157	600362	江西铜业	4,800	63,168.00	0.06
158	600816	安信信托	14,400	62,928.00	0.06
159	600208	新湖中宝	21,600	62,640.00	0.06
160	600372	中航电子	4,800	62,304.00	0.06
161	000027	深圳能源	11,800	61,950.00	0.06
162	000627	天茂集团	11,000	61,710.00	0.06
163	603858	步长制药	2,400	60,672.00	0.06
164	002736	国信证券	7,200	60,264.00	0.06
165	601098	中南传媒	4,800	60,000.00	0.06

166	600688	上海石化	12,000	59,880.00	0.06
167	600018	上港集团	11,400	59,052.00	0.06
168	002202	金风科技	5,900	58,941.00	0.06
169	002385	大北农	18,400	58,880.00	0.06
170	600583	海油工程	12,000	58,800.00	0.06
171	600297	广汇汽车	14,400	58,464.00	0.06
172	000792	盐湖股份	8,300	57,934.00	0.06
173	002008	大族激光	1,900	57,684.00	0.06
174	600066	宇通客车	4,800	56,880.00	0.06
175	000559	万向钱潮	11,100	56,832.00	0.06
176	000983	西山煤电	10,300	56,547.00	0.06
177	000728	国元证券	8,100	56,538.00	0.06
178	000938	紫光股份	1,800	56,268.00	0.06
179	002180	纳思达	2,400	55,008.00	0.06
180	002241	歌尔股份	7,600	52,288.00	0.05
181	600109	国金证券	7,200	51,552.00	0.05
182	002493	荣盛石化	5,100	51,459.00	0.05
183	601997	贵阳银行	4,800	51,264.00	0.05
184	002081	金螳螂	6,300	51,030.00	0.05
185	000402	金融街	7,900	50,876.00	0.05
186	000898	鞍钢股份	9,900	50,787.00	0.05
187	600153	建发股份	7,200	50,760.00	0.05
188	600739	辽宁成大	4,800	50,208.00	0.05
189	601860	紫金银行	15,970	50,145.80	0.05
190	600808	马钢股份	14,400	49,824.00	0.05
191	603185	上机数控	1,008	49,492.80	0.05
192	601238	广汽集团	4,800	49,392.00	0.05
193	601555	东吴证券	7,200	48,240.00	0.05
194	601699	潞安环能	7,200	47,952.00	0.05
195	000783	长江证券	9,300	47,895.00	0.05
196	601198	东兴证券	4,800	45,888.00	0.05
197	601333	广深铁路	14,400	45,504.00	0.05
198	600909	华安证券	9,600	45,312.00	0.05
199	600820	隧道股份	7,200	45,072.00	0.05
200	000883	湖北能源	12,100	44,407.00	0.04
201	000060	中金岭南	11,000	43,560.00	0.04

202	601958	金钼股份	7,200	42,624.00	0.04
203	000876	新希望	5,800	42,224.00	0.04
204	002230	科大讯飞	1,700	41,888.00	0.04
205	002294	信立泰	2,000	41,780.00	0.04
206	600118	中国卫星	2,400	41,568.00	0.04
207	600398	海澜之家	4,800	40,704.00	0.04
208	603629	利通电子	1,051	40,684.21	0.04
209	002500	山西证券	6,800	40,256.00	0.04
210	002475	立讯精密	2,700	37,962.00	0.04
211	000656	金科股份	6,100	37,759.00	0.04
212	600415	小商品城	10,800	37,692.00	0.04
213	002624	完美世界	1,300	36,205.00	0.04
214	000826	启迪桑德	3,200	33,248.00	0.03
215	601866	中远海发	14,400	32,832.00	0.03
216	601966	玲珑轮胎	2,400	32,760.00	0.03
217	000625	长安汽车	4,900	32,291.00	0.03
218	600373	中文传媒	2,400	31,224.00	0.03
219	600008	首创股份	8,900	30,527.00	0.03
220	000039	中集集团	2,700	28,566.00	0.03
221	600642	申能股份	5,500	26,840.00	0.03
222	000999	华润三九	1,000	24,860.00	0.03
223	002465	海格通信	2,900	22,620.00	0.02
224	000839	中信国安	6,100	20,557.00	0.02

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	4,123,611.94	4.15
2	600519	贵州茅台	3,836,140.00	3.86
3	600036	招商银行	3,659,255.00	3.68
4	601166	兴业银行	1,933,610.00	1.95
5	600000	浦发银行	1,827,077.00	1.84
6	601398	工商银行	1,792,297.00	1.80

7	601288	农业银行	1,693,523.00	1.70
8	600276	恒瑞医药	1,364,401.00	1.37
9	000858	五 粮 液	1,358,273.00	1.37
10	600900	长江电力	1,341,335.00	1.35
11	601601	中国太保	1,338,014.00	1.35
12	002415	海康威视	1,326,537.50	1.34
13	601328	交通银行	1,324,922.00	1.33
14	601668	中国建筑	1,296,624.16	1.31
15	600016	民生银行	1,290,266.00	1.30
16	002304	洋河股份	1,287,903.00	1.30
17	600104	上汽集团	1,279,117.40	1.29
18	000002	万 科 A	1,225,968.40	1.23
19	000001	平安银行	1,100,750.00	1.11
20	601988	中国银行	1,052,220.00	1.06

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例（%）
1	000002	万 科 A	1,039,847.48	1.05
2	002415	海康威视	924,479.00	0.93
3	000858	五 粮 液	688,015.00	0.69
4	002304	洋河股份	625,111.00	0.63
5	000001	平安银行	499,246.00	0.50
6	001979	招商蛇口	432,299.00	0.44
7	002142	宁波银行	365,266.00	0.37
8	000568	泸州老窖	349,863.00	0.35
9	000063	中兴通讯	330,685.00	0.33
10	002024	苏宁易购	321,376.00	0.32
11	000725	京东方 A	297,908.00	0.30
12	000776	广发证券	296,565.00	0.30
13	000895	双汇发展	283,347.00	0.29
14	002475	立讯精密	277,605.00	0.28
15	000651	格力电器	254,496.00	0.26
16	002594	比亚迪	251,478.00	0.25
17	000069	华侨城 A	247,359.00	0.25

18	002714	牧原股份	238,508.00	0.24
19	000963	华东医药	234,790.00	0.24
20	002230	科大讯飞	233,350.00	0.23

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	92,199,732.83
卖出股票收入（成交）总额	13,904,501.76

注：“买入股票成本”或“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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

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	MSCIETF	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	55,578,853.05	55.95

8.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.11.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.12.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金本报告期末投资的前十名证券中，中国银行保险监督管理委员会于2018年4月19日对兴业银行（601166）作出行政处罚决定，对公司重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告、非真实转让信贷资产、无授信额度或超授信额度办理同业业务、内控管理严重违反审慎经营规则及多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规、同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保、债券卖出回购业务违规出表、个人理财资金违规投资、提供日期倒签的材料、部分非现场监管统计数据与事实不符、个别董事未经任职资格核准即履职、变相批量转让个人贷款、向四证不全的房地产项目提供融资等行为处以罚款5870万元。对该股票投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

本基金本报告期末投资的前十名证券中，中国银行保险监督管理委员会于2018年2月12日对招商银行（600036）作出行政处罚决定，对公司内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保、销售同业非保本理财产品时违规承诺保本、违规将票据贴现资金直接转回出票人账户、为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保、未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目、高管人员在获得任职资格核准前履职、未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务、未严格审查贸易背景真实性开立信用证、违规签订保本销售同业非保本理财产品、非真实转让信贷资产、违规向典当行发放贷款、违规向关系人发放信用贷款等行为处以罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元。对该股票投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

本基金本报告期末投资的前十名证券中，农业银行（601288）共17个分行因未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳营业税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税等，未依法履行职责，受到税务处罚。对该股票投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

本基金本报告期末投资的前十名证券中，浦发银行（600000）于2018年1月19日公告成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书，对成都分行内控管理严重失效、授信管理违规、违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，执行罚款46,175万元人民币；对成都分行原行长、2名副行长、1名部门负责人和1名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。成都分行已按监管要求完成了整改，总体风险可控，经营管理有序。对该股票投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.13.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

8.13.3 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	24,357.49
2	应收证券清算款	284,659.70
3	应收股利	-
4	应收利息	1,717.71
5	应收申购款	52,718.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	960,576.87
9	合计	1,324,030.51

8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§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

份额级别	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	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
MSCIETF联接A	1,737	38,282.06	0.00	0.00%	66,495,930.94	100.00%
MSCIETF联接C	1,273	29,390.08	0.00	0.00%	37,413,570.91	100.00%
合计	2,974	34,939.31	0.00	0.00%	103,909,501.85	100.00%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	MSCIETF联接A	15.03	0.0000%
	MSCIETF联接C	10.91	0.0000%
	合计	25.94	0.0000%

注：基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 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的情况

项目	份额级别	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	MSCIETF联接A	0
	MSCIETF联接C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	MSCIETF联接A	0
	MSCIETF联接C	0

	合计	0
--	----	---

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	MSCIETF联接A	MSCIETF联接C
基金合同生效日（2018年10月10日）基金份额总额	124,471,473.51	384,407,630.40
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	871,913.83	1,058,527.33
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	58,847,456.40	348,052,586.82
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	66,495,930.94	37,413,570.91

§ 11重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

2018年8月20日，公司任命李晓西先生为公司副总经理，李晓西先生已通过高级管理人员证券投资法律知识考试，其任命已在中国证券投资基金业协会备案。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金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60,000.00元人民币，该事务所已向本基金提供了1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

报告期内基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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		
		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	
天风证券	2	70,907,029.72	66.98%	66,035.55	67.29%	-

方正证券	1	22,260,734.84	21.03%	20,286.76	20.67%	—
东吴证券	1	12,688,496.48	11.99%	11,817.04	12.04%	—
海通证券	2	—	—	—	—	—
恒泰证券	1	—	—	—	—	—
新时代证券	1	—	—	—	—	—
民生证券	2	—	—	—	—	—
华创证券	1	—	—	—	—	—
爱建证券	1	—	—	—	—	—
浙商证券	1	—	—	—	—	—
南京证券	1	—	—	—	—	—
东海证券	1	—	—	—	—	—
中信建投	3	—	—	—	—	—
华宝证券	1	—	—	—	—	—
西藏东方财富	2	—	—	—	—	—
宏信证券	2	—	—	—	—	—
信达证券	1	—	—	—	—	—
万联证券	2	—	—	—	—	—
财达证券	1	—	—	—	—	—
华泰证券	3	—	—	—	—	—
国信证券	2	—	—	—	—	—

注：1、选择代理证券买卖的证券经营机构的标准：公司应选择财务状况良好，经营行为规范，具备研究实力的证券公司及专业研究机构，向其或其合作券商租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当满足下列基本条件：1）具有相应的业务经营资格；2）诚信记录良好，最近两年无重大违法违规行，未受监管机构重大处罚；3）资金雄厚，信誉良好。内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足本基金运作高度保密的要求；4）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要，并能为基金提供全面的信息；5）具备研究实力，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。2、选择代理证券买卖的证券经营机构的程序 基金管理人根据以上标准进行考察后确定证券经营机构的选择。基金管理人与被选择的证券经营机构签订交易单元租用协议和证券研究服务协议。

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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
天风证券	-	-	500,000,000.00	100.00%	-	-	1,835,425.30	100.00%
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
宏信证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
信达证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
万联证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
财达证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞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生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年10月11日
2	华泰柏瑞基金持有长期停牌证券估值方法调整公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年10月12日
3	华泰柏瑞基金持有长期停牌证券估值方法调整公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年10月17日
4	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有长期停牌证券估值调整的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年10月19日
5	华泰柏瑞MSCI ETF联接基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资、费率优惠等业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年10月27日
6	关于增加中山证券有限责任公司为旗下部分基金代销机构同时开通基金转换、定投、申购定投费率优惠业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年11月3日
7	关于增加阳光人寿保险股份有限公司为旗下部分基金代销机构同时开通基金转换、定投、申购定投费率优惠业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年11月23日
8	关于增加深圳前海财厚基金销售有限公司为旗下部分基金代销机	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年12月12日

	构同时开通基金转换、定投及参加费率优惠等业务的公告		
9	华泰柏瑞基金关于网上直销平台(含移动终端)开通招商银行直付通支付业务并实施交易费率优惠活动	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年12月25日
10	华泰柏瑞基金关于增加沈阳麟龙投资为旗下部分基金代销机构同时开通基金转换、定投、申购定投费率优惠业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2018年12月27日

§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

注：本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

—

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

13.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2019年3月27日