

# 华夏中证四川国企改革交易型开放式指数

## 证券投资基金

### 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十二日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏中证四川国改 ETF
场内简称	四川国改
基金主代码	159962
交易代码	159962
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 6 日
报告期末基金份额总额	3,620,393,138.00 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。
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	中证四川国企改革指数收益率。
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	中国建设银行股份有限公司

## §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 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	44,353,728.87
2.本期利润	67,988,737.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183
4.期末基金资产净值	3,759,418,394.69

5.期末基金份额净值	1.0384
------------	--------

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	1.60%	1.16%	0.67%	1.17%	0.93%	-0.01%

#### 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

华夏中证四川国企改革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  
(2019 年 3 月 6 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：①本基金合同于 2019 年 3 月 6 日生效。

②根据华夏中证四川国改交易型开放式指数证券投资基金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		
庞亚平	本基金的基金经理、数量投资部总监	2019-03-06	-	10 年	统计学硕士，CFA。曾任中证指数有限公司研究部研究员、市场部主管。2016 年 1 月加入华夏基金管理有限公司，曾任数量投资部研究员、投资经理等。

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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 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中证四川国企改革指数，中证四川国企改革指数以市值规模、盈利能力、盈利质量指标选取注册地位于四川省的中央企业、地方国有企业、以及四川省国资（含地州市）控制或能施加重大影响的上市公司股票为样本，以反映四川国有企业上市公司的整体表现。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。

3 季度，国际方面，全球经济活动进一步走弱，服务业增长显著转差，叠加制造业的萎缩，8 月全球综合 PMI 指数已降至 51.3，接近 2016 年初低位。中美贸易摩擦影响持续冲击全球贸易和经济增长，暂时性的贸易紧张局势正逐步转变为持久的、全球范围的新型贸易关系状态。海外货币政策取向有所松动，全球流动性总体呈现出转宽松的趋势。国内方面，经济增速下行压力增大，经济数据延续了供需双弱的格局。7、8 月官方制造业 PMI 持续位于荣枯线以下，受内外需求疲软拖累，8 月工业增加值同比创出 4.4% 的新低。固定资产投资增速回落，1-8 月全国固定资产投资同比增速 5.5%，增速较前值下滑 0.2%，三大类投资中，制造业投资再度回落，而受政策推动，基建投资出现小幅反弹，房地产投资增速则保持稳定。8 月信贷增速大幅反弹，主要来源于非标改善，逆周期调节政策效果逐渐显现。

市场方面，7、8 月 A 股指数在投资者对基本面的担忧、中美贸易摩擦反复等因素的影响下出现一定幅度回调。此后，随着政府逐步升级“稳增长”策略、央行利用各种货币政策工具支持实体经济以及中美贸易关系的暂时缓和，市场主体的预期与风险偏好有所改善，A 股指数再度企稳回升。报告期内，市场大小盘结构分化显著，大盘股表现较差，中小市值股票表现较好。

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

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

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.0384 元，本报告期份额净值增长率为 1.60%，同期业绩比较基准增长率为 0.67%。本基金本报告期跟踪偏离度为 +0.93%，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	3,739,053,410.67	99.40
	其中:股票	3,739,053,410.67	99.40
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	21,586,060.58	0.57
7	其他各项资产	1,004,866.57	0.03
8	合计	3,761,644,337.82	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,467,460,718.58	65.63

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	431,885,577.10	11.49
E	建筑业	99,697,998.00	2.65
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	27,652,544.00	0.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	263,178,553.87	7.00
J	金融业	311,464,122.74	8.28
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	57,177,846.28	1.52
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	24,772,693.60	0.66
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	55,763,356.50	1.48
S	综合	-	-
	合计	3,739,053,410.67	99.46

### 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	000858	五粮液	5,011,497	650,492,310.60	17.30
2	000568	泸州老窖	7,509,358	639,947,488.76	17.02
3	600674	川投能源	19,949,697	199,097,976.06	5.30
4	002268	卫士通	6,652,903	185,549,464.67	4.94
5	601838	成都银行	20,464,100	166,577,774.00	4.43
6	000629	攀钢钒钛	48,658,100	145,487,719.00	3.87
7	002926	华西证券	14,854,007	144,886,348.74	3.85
8	600528	中铁工业	12,580,700	129,077,982.00	3.43
9	600875	东方电气	12,467,900	114,829,359.00	3.05
10	600839	四川长虹	41,836,600	112,122,088.00	2.98

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。



5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

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 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。

5.11.2 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	973,349.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,772.88

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	26,743.80
8	其他	-
9	合计	1,004,866.57

#### 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

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	002926	华西证券	18,660,000.00	0.50	大宗交易流 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	3,757,393,138.00
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	137,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,620,393,138.00

## §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
机构	1	2019-07-01 至 2019-09-30	1,000,019,444.00	-	-	1,000,019,444.00	27.62%
	2	2019-07-01 至 2019-09-30	1,000,029,165.00	-	-	1,000,029,165.00	27.62%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

### 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 7 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下交易型开放式指数基金在首批科创板股票上市首日的风险提示性公告。

2019 年 7 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下交易型开放式指数基金在首批科创板股票上市首日的风险提示性公告。

2019 年 8 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商的公告。

#### 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、境内首批中日互通 ETF 基金管理人，首批商品期货

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

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一, 在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验, 目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、5GETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏证券 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏快线货币 ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF、华夏豆粕 ETF, 初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、A 股市场指数、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础, 尽力捕捉市场机会, 为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告, 在基金分类排名中(截至 2019 年 9 月 30 日数据), 华夏移动互联混合(QDII)及华夏全球科技先锋混合(QDII)在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金(A 类)”中分别排序 2/33 和 7/33; 华夏海外收益债券(QDII)(C 类)及华夏大中华信用债券(QDII)(C 类)在“QDII 基金-QDII 债券基金-QDII 债券型基金(非 A 类)”中分别排序 4/29 和 8/29; 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 2/225; 华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金(二级)(A 类)”中排序 8/18; 华夏债券(C 类)及华夏双债债券(C 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债)(非 A 类)”分别排序 9/105 和 7/105; 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)”中排名 9/169; 华夏医疗健康混合(C 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非 A 类)”中排序 4/19; 华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金”中排序 7/59; 华夏消费 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”排序 4/31; 华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”排序 8/31; 华夏创业板 ETF 联接(A 类)及华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接(A 类)在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金(A 类)”中排序 5/46 和 9/46。

在客户服务方面, 3 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沃利货币 A 的快速赎回业务, 华夏基金管家 APP、华夏基金微信公众号上线智能快取功能, 满足了广大投资者对资金流动的迫切需

求；（2）华夏基金净值服务全面升级为微信实时查看、订阅推送模式，方便客户及时、精准查询基金净值变动情况；（3）与万和证券、五矿证券、阳光人寿等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“微信全勤奖”、“户龄（第三期）”、“看谁能猜中”、“寻人启事”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

## §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注册的文件；

9.1.2 《华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

9.1.3 《华夏中证四川国企改革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

二〇一九年十月二十二日