

新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联
接基金

2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月十七日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 16 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 新华 MSCI 中国 A 股国际 ETF 联接 |
| 基金主代码 | 007541 |
| 交易代码 | 007541 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 8 月 14 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 45,327,364.04 份 |
| 投资目标 | 通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 基金的投资策略主要包括：资产配置策略、目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略 |
| 业绩比较基准 | MSCI 中国 A 股国际指数收益率*95%+银行活期存款 |

| | |
|--------|---|
| | 税后利率*5% |
| 风险收益特征 | 本基金的目标 ETF 为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。 |
| 基金管理人 | 新华基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|--------------|--------------------------------|
| 基金名称 | 新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金主代码 | 512920 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 11 月 7 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 12 月 7 日 |
| 基金管理人名称 | 新华基金管理股份有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国农业银行股份有限公司 |

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，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略及融资及转融通证券出借。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为 MSCI 中国 A 股国际指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金。本基金采用完全复制法跟踪标 |

| | |
|--|---|
| | 的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
|--|---|

注：新华MSCI中国A股国际交易型开放式指数证券投资基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“MSCI新华”，扩位证券简称“MSCIETF新华”。

§ 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(2020年4月1日-2020年6月30日) |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 3,188,178.13 |
| 2. 本期利润 | 9,814,660.96 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1529 |
| 4. 期末基金资产净值 | 52,576,436.02 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1599 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、以上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（例如基金申购费赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

4、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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 | 业绩比较基准收益率 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|
| | | | | | | |

| | | | ③ | 标准差 ④ | | |
|------------|--------|-------|--------|----------|--------|--------|
| 过去三个月 | 15.54% | 0.84% | 13.75% | 0.88% | 1.79% | -0.04% |
| 过去六个月 | 10.64% | 1.42% | 5.66% | 1.45% | 4.98% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.99% | 1.12% | 17.92% | 1.18% | -1.93% | -0.06% |

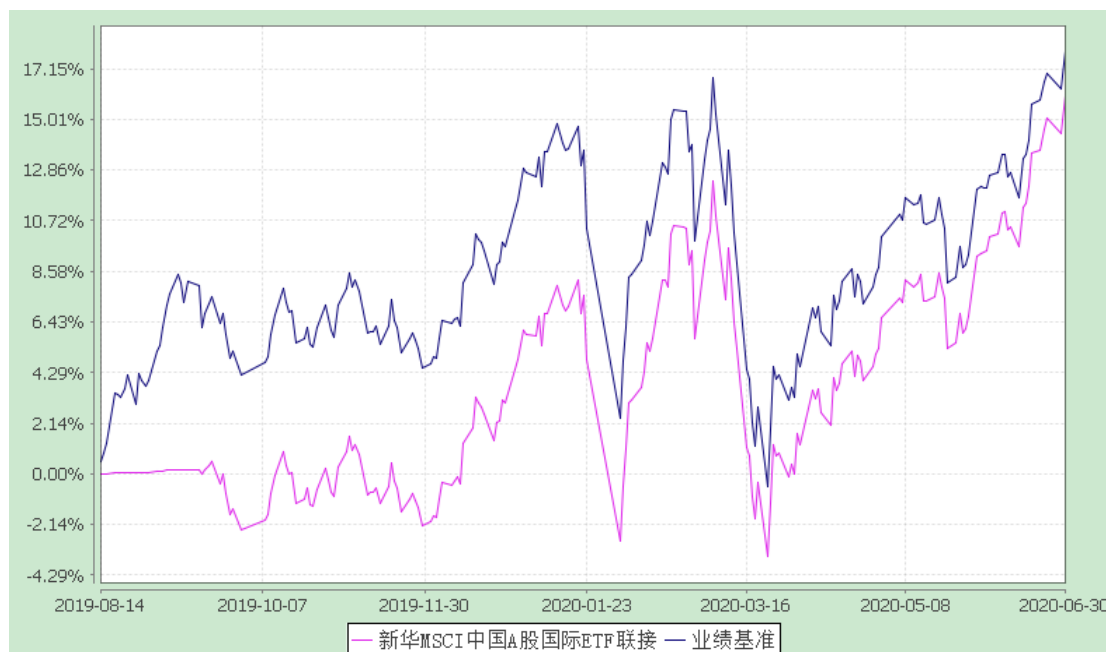
注：1、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法；

2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计份额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

新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019 年 8 月 14 日至 2020 年 6 月 30 日)



注：1、报告期内本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

§ 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 | | |
| 邓岳 | 本基金基金经理、新华中证环保产业指数分级证券投资基金基金经理、新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华沪深 300 指数增强型证券投资基金基 | 2019-08-14 | - | 12 | 信息与信号处理专业硕士, 历任北京红色天时金融科技有限公司量化研究员, 国信证券股份有限公司量化研究员, 光大富尊投资有限公司量化研究员、投资经理, 盈融达投资(北京)有限公司投资经理。 |

| | | | | | |
|--|----------|--|--|--|--|
| | 金经 理。 | | | | |
|--|----------|--|--|--|--|

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

本报告期，新华基金管理股份有限公司作为新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

场外交易中，对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易，交易部根据各投资组合经理申报的满足价格条件的数量进行比例分配。如有异议，由交易部报投资总监、督察长和监察稽核部，再次进行审核并确定最终分配结果。如果督察长认为有必要，可以召开风险管理委员会会议，对公平交易的结果进行评估和审议。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易部下达投资指令，交易部向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，通过平均溢价率、买入/卖出溢价率以及利益输送金额等多个层面来判断

不同投资组合之间在某一时间段是否存在违反公平交易原则的异常情况，未发现重大异常情况，且不存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金为新华 MSCI 中国 A 股国际 ETF 基金的联接基金，主要通过投资目标 ETF 实现对标的指数的有效跟踪。

2020 年二季度，本基金保持 90% 以上持仓为标的 ETF 份额，少量持有指数成分股，避免不必要的交易，产品紧密跟踪了指数的走势，保持了较小的跟踪误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 06 月 30 日，本基金份额净值为 1.1599 元，本报告期份额净值累计增长率为 15.54%，同期比较基准的增长率为 13.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期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况。

§ 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 | 20,719.00 | 0.04 |
| | 其中：股票 | 20,719.00 | 0.04 |
| 2 | 基金投资 | 48,088,933.44 | 81.45 |
| 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 | 7,738,541.25 | 13.11 |
| 8 | 其他各项资产 | 3,195,567.00 | 5.41 |
| 9 | 合计 | 59,043,760.69 | 100.00 |

注：本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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 | 新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型基金 | 交易型开放式 | 新华基金管理股份有限公司 | 48,088,933.44 | 91.46 |

注：本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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 | 4,976.00 | 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 | 11,774.00 | 0.02 |

| | | | |
|---|-----------------|-----------|------|
| 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 | 3,969.00 | 0.01 |
| 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 | 20,719.00 | 0.04 |

注：本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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 | 600511 | 国药股份 | 200 | 8,134.00 | 0.02 |
| 2 | 603288 | 海天味业 | 40 | 4,976.00 | 0.01 |
| 3 | 600588 | 用友网络 | 90 | 3,969.00 | 0.01 |
| 4 | 603939 | 益丰药房 | 40 | 3,640.00 | 0.01 |

注：本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

- 1、本基金本报告期内未持有债券投资；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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

- 1、本基金本报告期内未持有债券投资；

2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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

- 1、本基金本报告期内未持有资产支持证券投资；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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

- 1、本基金本报告期内未持有贵金属投资；
- 2、本基金于 2019 年 08 月 14 日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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

- 1、本基金本报告期内未持有权证投资；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

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

- 1、本基金本报告期末未持有股指期货；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.11 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

- 1、本基金无国债期货投资政策；
- 2、本基金于 2019 年 08 月 14 日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

- 1、本基金本报告期末未持有国债期货；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本报告期末本基金投资的前十名证券没有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 本报告期内，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 26,081.86 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 618.41 |
| 5 | 应收申购款 | 8,169.66 |
| 6 | 其他应收款 | 3,160,697.07 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,195,567.00 |

注：本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

- 1、本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况；
- 2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 | 69,907,324.04 |
| 报告期基金总申购份额 | 9,405,810.18 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 33,985,770.18 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 45,327,364.04 |

注：1、上述总申购份额含转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额；

2、本基金于2019年08月14日基金合同生效，至本报告期末未满一年。

§ 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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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 | 20200401-20200630 | 30,002,000.00 | - | 5,000,000.00 | 25,002,000.00 | 55.16% |

产品特有风险

1、赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险；

2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；

3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人可能提前终止基金合同，基金财产将进行清算；

4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件

(二)关于申请募集新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金之法律意见书

(三)重庆市工商行政管理局关于核准新华基金管理有限公司变更公司名称、变更住所的批复

(四)《新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

(五)《新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

(六)更新的《新华 MSCI 中国 A 股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》

(七)《新华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

(八)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(九) 基金托管人业务资格批件及营业执照

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二〇年七月十七日