

# 华夏 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指 数

证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十五日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 21 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 2022 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 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF
场内简称	A50ETF
基金主代码	159601
交易代码	159601
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 1 日
报告期末基金份额总额	5,818,588,073.00 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。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	主要投资策略包括完全复制策略，替代性策略，存托凭证投资策略，债券投资策略，资产支持证券投资策略，衍生品投资策略，融资、转融通证券出借业务投资策略等。
业绩比较基准	MSCI 中国 A50 互联互通人民币指数收益率
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。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

## §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
	(2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-283,994,131.95
2.本期利润	-866,396,962.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1432

4.期末基金资产净值	4,641,704,278.24
5.期末基金份额净值	0.7977

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

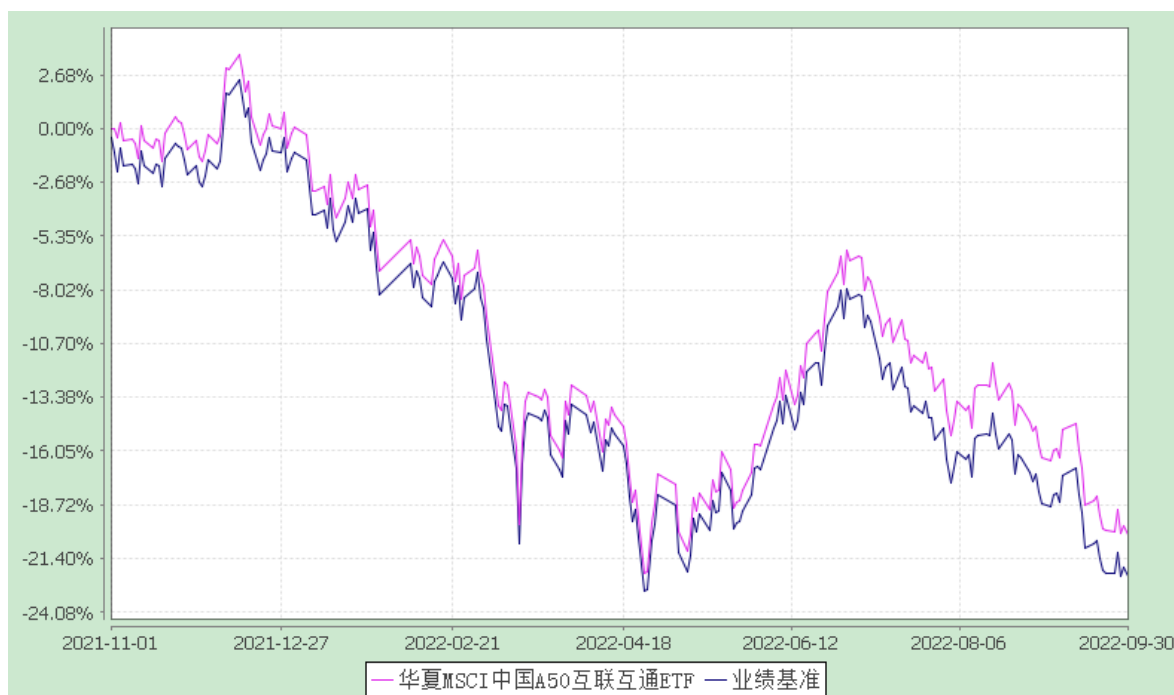
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-15.08%	0.98%	-15.59%	0.99%	0.51%	-0.01%
过去六个月	-7.01%	1.30%	-8.37%	1.30%	1.36%	0.00%
自基金合同生效起至今	-20.23%	1.31%	-22.32%	1.31%	2.09%	0.00%

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

华夏 MSCI 中国 A50 互联互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的历史走势对比图  
 (2021 年 11 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日)



注：①本基金合同于 2021 年 11 月 1 日生效。

②根据本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中投资范围、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、投委会成员	2021-11-01	-	12 年	硕士。2010 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历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基金经理（2016 年 10 月 20 日至 2018 年 9 月 16

					<p>日期间)、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)、上证主要消费交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理 (2015 年 11 月 6 日至 2020 年 3 月 18 日期间)、华夏智胜价值成长股票型发起式证券投资基金基金经理(2018 年 3 月 6 日至 2020 年 3 月 18 日期间)、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经理 (2018 年 9 月 17 日至 2021 年 10 月 21 日期间)、华夏 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理 (2018 年 9 月 17 日至 2021 年 10 月 21 日期间)、华夏中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资</p>
--	--	--	--	--	---

					基金联接基金基金经理(2018年11月14日至2021年10月21日期间)、华夏创业板低波蓝筹交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(2019年6月26日至2021年10月21日期间)等。
--	--	--	--	--	--

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

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，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5% 的交易共有 25 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为 MSCI 中国 A50 互联互通人民币指数，MSCI 中国 A50 互联互通指数基于 MSCI 中国 A 股指数（母指数）构建而成，其母指数是个基础广泛的基准指数，它包含了在上海和深圳交易所上市的中国 A 股大盘和中盘股票，且可通过北向交易互联互通。这个指数旨在反映代表各全球行业分类标准的 50 种最大股票的表现，并反映母指数的行业权重分配。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而进行相应调整。

3 季度，国内经济运行平稳，局部疫情偶发，社融、投资、消费低位徘徊；海外激烈动荡，美联储鹰派加息，令美债利率和美元升至多年以来的高位，非美国货币被动贬值压力巨大，资本外流压力造成资本市场波动加剧；欧洲能源危机是否会引发欧洲债务危机引人关注。

经济周期维度，当前国内已在回落象限运行满一年，未来会在某个时点步入复苏象限；美国经济运行在高位，未来会步入衰退象限。经济周期位置的转换，会带来汇率和权益市场的强弱切换。

权益资产自身的周期维度，21 年初见顶至今已运行超一年半的下跌周期，今年前 9 个月有 7 个月在下跌，市场调整持续的时间已接近 A 股历来大级别调整的平均周期。

在此背景下，整个 3 季度 A 股及港股均运行在下跌周期，利率冲高回落震荡。大宗商品在需求疲弱的阶段，价格保持韧性。黄金受制于强势美元。总之，几乎所有资产均被美元压制，转机取决于美元何时见顶。

基金投资运作方面，作为被动指数基金，本基金主要采取复制指数的投资策略，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海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、申万宏源证券有限公司、中泰证券股份有限公司、东方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 2022 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.7977 元，本报告期份额净值增长率为 -15.08%，同期业绩比较基准增长率-15.59%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.51%，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	4,606,279,386.81	98.69
	其中：股票	4,606,279,386.81	98.69
2	基金投资	-	-
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	44,270,674.24	0.95
8	其他资产	16,738,317.27	0.36
9	合计	4,667,288,378.32	100.00

注：①股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

②报告期末，本基金参与转融通证券出借业务借出股票的公允价值为 140,632,834.00 元，占本基金期末资产净值的 3.03%。

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	46,279,247.48	1.00

B	采矿业	330,469,165.58	7.12
C	制造业	2,618,285,367.69	56.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	152,381,083.58	3.28
E	建筑业	73,747,176.00	1.59
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	126,540,732.22	2.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,303,654.08	1.86
J	金融业	801,243,668.95	17.26
K	房地产业	92,601,407.85	1.99
L	租赁和商务服务业	156,551,231.80	3.37
M	科学研究和技术服务业	58,215,181.90	1.25
N	水利、环境和公共设施管理业	49,849.84	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	63,611,619.84	1.37
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,606,279,386.81	99.24

### 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	200,438	375,320,155.00	8.09
2	300750	宁德时代	794,813	318,632,583.57	6.86
3	600309	万华化学	3,195,075	294,266,407.50	6.34
4	601012	隆基绿能	5,957,138	285,406,481.58	6.15
5	601899	紫金矿业	20,955,542	164,291,449.28	3.54
6	002475	立讯精密	5,566,140	163,644,516.00	3.53
7	600036	招商银行	4,833,923	162,661,508.95	3.50
8	002594	比亚迪	628,754	158,452,295.54	3.41
9	002812	恩捷股份	908,118	158,121,506.16	3.41
10	601888	中国中免	676,900	134,195,425.00	2.89

### 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

代码	名称	持仓量	合约市值 (元)	公允价值变 动(元)	风险说明
IF2212	沪深 300 股 指期货 IF2212 合约	23	26,323,500.00	-1,116,240.00	买入股指期货 合约的目的是 进行更有效地 流动性管理, 实现投资目 标。
公允价值变动总额合计(元)					-1,116,240.00
股指期货投资本期收益(元)					-2,139,600.15
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-2,798,220.00

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，投资于以标的指数或与标的指数相关性较高的其他指数为基础资产的股指期货，旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

5.10 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，招商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，招商银行系标的指数成份股，上述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	3,749,829.91
2	应收证券清算款	12,907,873.58
3	应收股利	26,112.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	54,501.78
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,738,317.27

#### 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	300750	宁德时代	66,146,850.00	1.43	转融通出借证券受限
2	002812	恩捷股份	30,993,360.00	0.67	转融通出借证券受限
3	002594	比亚迪	4,006,959.00	0.09	转融通出借证券受限
4	601899	紫金矿业	2,812,208.00	0.06	转融通出借证券受限

#### 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

本报告期初基金份额总额	6,468,588,073.00
报告期期间基金总申购份额	2,841,800,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	3,491,800,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	5,818,588,073.00

## §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 A50 互联互通 ETF 联接	1	2022-07-01 至 2022-09-30	1,432,953,810.00	86,400,000.00	97,000,000.00	1,422,353,810.00	24.44%
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

2022 年 7 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 7 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 7 月 23 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 7 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 8 月 6 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 8 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 8 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 8 月 13 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 8 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 9 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 9 月 3 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 9 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商终止的公告。

2022 年 9 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商终止的公告。

2022 年 9 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

### 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、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题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，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，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。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏 MSCI 中国 A50 互联互通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 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

二〇二二年十月二十五日