

富时中国 A50 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：汇安基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 22 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 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 2019 年 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富时中国 A50ETF
基金主代码	512150
交易代码	512150
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 21 日
报告期末基金份额总额	147,073,350.00 份
投资目标	本基金采用被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，力求实现跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金的投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债的投资策略、资产支持证券的投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借等。
业绩比较基准	本基金的标的指数为富时中国 A50 指数，业绩比较基准为富时中国 A50 指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工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（2019年7月1日—2019年9月30日）
1. 本期已实现收益	2,992,019.72
2. 本期利润	6,383,581.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0816
4. 期末基金资产净值	181,540,578.77
5. 期末基金份额净值	1.2344

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、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。

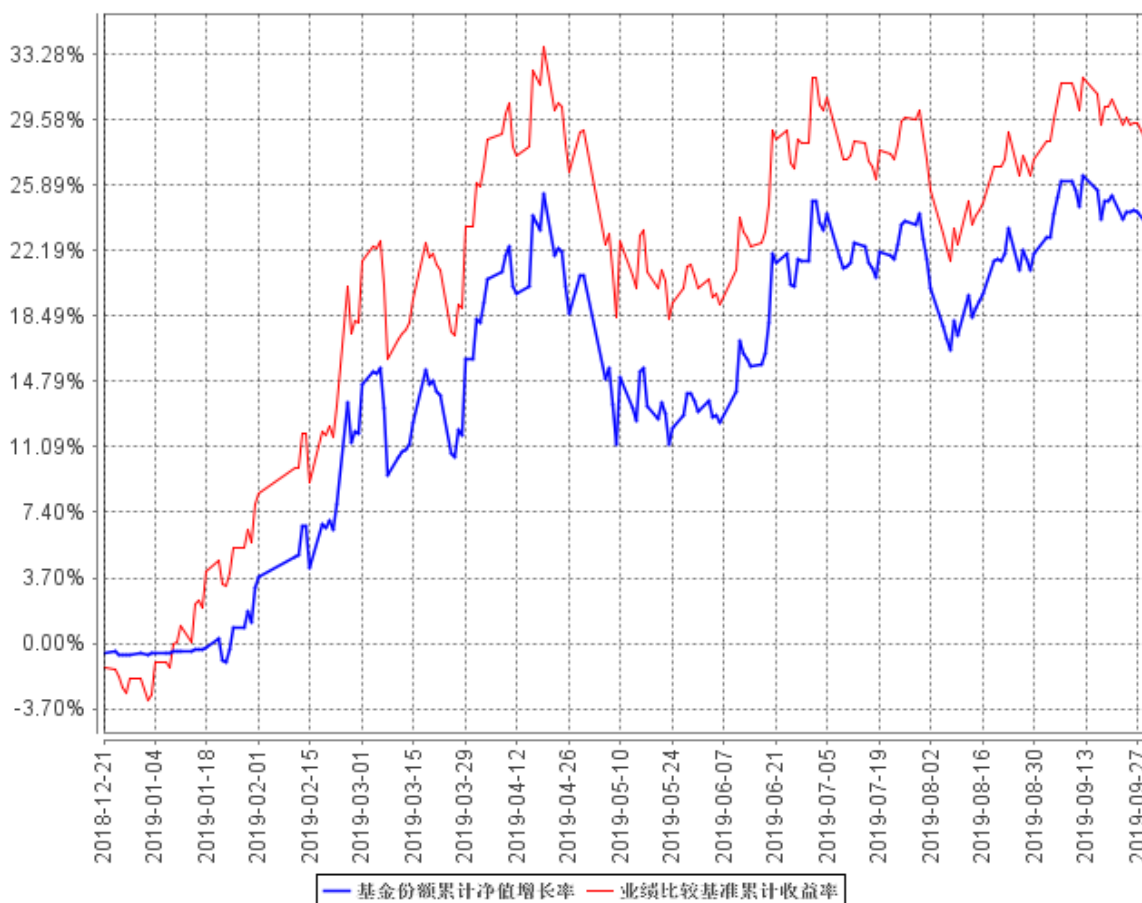
3.2 基金净值表现

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	1.50%	0.91%	-0.19%	0.94%	1.69%	-0.03%

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

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本基金合同生效日为 2018 年 12 月 21 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

②根据《富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为标的指数成分股、备选成分股。为更好地实现投资目标，基金还可投资于其他依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债）、中小企业私募债等）、债券回购、资产支持证券、同业存单、货币市场工具、权证、股票期权、股指期货、国债期货以及法律法规或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相关规定）。基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数成分股和备选成分股的比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至本报告期末，本基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。建仓期为 2018 年 12 月 21 日至 2019 年 6 月 20 日，建仓结束时各项资产比例符合合同约定。

§ 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		
计伟	指数与量化投资部副总经理、本基金的基金经理	2018 年 12 月 21 日	2019 年 7 月 19 日	12 年	计伟, ACCA, 工商管理硕士, 12 年证券、基金行业从业经历, 曾任中国国际金融有限公司运作分析师; 华安基金管理有限公司指数与量化投资事业总部专户投资经理、公募基金经理与事业部产品负责人, 同时担任华安基金风险管理委员会委员。2016 年 7 月 1 日加入汇安基金管理有限责任公司, 任指数与量化投资部副总经理一职。2018 年 1 月 11 日至 2018 年 7 月 2 日, 任汇安丰泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理; 2018 年 3 月 7 日至 2019 年 4 月 4 日, 任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理; 2018 年 4 月 2 日至 2019 年 4 月 4 日, 任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理; 2017 年 9 月 6 日至 2019 年 7 月 19 日, 任汇安丰泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理; 2018 年 7 月 3 日至 2019 年 7 月 19 日, 任汇安沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理; 2018 年 12 月 21 日至 2019 年 7 月 19 日, 任富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
朱晨歌	指数与量化投资部高级经理、本基	2019 年 6 月 14 日	-	4 年	朱晨歌, 复旦大学理论物理硕士, 4 年证券、基金行业从业经历, 曾任华安基金管理有限公司指数与量化投

	金的基金经理			<p>资事业部数量分析师、投资经理，从事量化投资研究工作。2017 年 12 月 29 日加入汇安基金管理有限责任公司，担任指数与量化投资部高级经理一职。2018 年 2 月 8 日至 2019 年 5 月 10 日，任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 4 月 26 日至 2019 年 5 月 10 日，任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 2 月 8 日至今，任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 8 月 9 日至今，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 8 月 22 日至今，任汇安沪深 300 指数增强型证券投资基金；2019 年 3 月 13 日至今，任汇安丰裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2019 年 6 月 14 日至今，任富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。</p>
--	--------	--	--	---

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投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公

平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，市场呈现震荡走势。宏观经济仍在筑底过程中，二季度以来主要经济数据下行，供给侧改革带来的产能收缩仍在继续，减税降费等政策对提高企业盈利和居民收入有正向贡献，但仍不足以对冲经济下行周期。另外，中美贸易谈判有所反复，受此影响，人民币汇率持续承压，外资一度呈流出态势。作为目前对 A 股影响最大的外部因素，贸易摩擦的不确定性，对投资者的风险偏好有明显影响。

展望后市，近期的中央政治局会议确立了逆周期调控政策的延续，符合市场预期，LPR 改革引导实体经济利率下行，将有助于提升权益市场估值水平；在最新一轮中美贸易谈判中，双方取得实质性进展，外部环境得到改善。但中长期来看，决定市场能否转暖的核心因素仍然是经济和企业盈利的复苏，作为市场领先指标，在当前时点，社融、基建投资增速和 PMI 已经企稳，企业盈利有望见底回升。从结构上来看，在金融供给侧改革的大背景下，各个行业的龙头股马太效应将愈发明显。传统意义上的优质白马蓝筹的核心资产仍然享受估值溢价，在不确定性较大的市场环境中仍然值得配置；另外，5G 引领下的新一轮科技周期的开启有望成为影响宏观经济和资本市场新的重要力量，科创板的推出也将对科技股的估值修复有提振作用，需要自下而上精选质地优良、估值合理的标的。作为 A50ETF 基金的管理人，我们将继续坚持将基金回报与指数相拟合的原则，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2344 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.50%，业绩比较基准收益率为-0.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 8 月 5 日连续二十六个工作日基金资产净值低于五千万

元。

§ 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	177,345,004.98	97.45
	其中：股票	177,345,004.98	97.45
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	3,749,148.82	2.06
8	其他资产	892,989.65	0.49
9	合计	181,987,143.45	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 报告期末指数投资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	501,930.00	0.28
B	采矿业	3,487,606.00	1.92
C	制造业	59,832,363.20	32.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,311,564.00	1.27
E	建筑业	3,344,928.00	1.84
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,898,584.00	1.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,731,693.00	0.95
J	金融业	90,989,221.00	50.12
K	房地产业	9,719,090.00	5.35
L	租赁和商务服务业	2,252,052.00	1.24

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	177,069,031.20	97.54

5.2.2 报告期末积极投资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	53,036.38	0.03
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	-	-
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	223,129.40	0.12
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	276,165.78	0.15

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	293,200	25,520,128.00	14.06
2	600519	贵州茅台	14,100	16,215,000.00	8.93
3	600036	招商银行	376,200	13,072,950.00	7.20
4	601166	兴业银行	439,700	7,707,941.00	4.25
5	000651	格力电器	134,100	7,683,930.00	4.23
6	000858	五粮液	56,200	7,294,760.00	4.02
7	600030	中信证券	245,000	5,507,600.00	3.03
8	600000	浦发银行	453,200	5,365,888.00	2.96
9	000002	万科 A	206,500	5,348,350.00	2.95
10	600016	民生银行	873,700	5,259,674.00	2.90

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688368	晶丰明源	2,557	144,930.76	0.08
2	603927	中科软	884	78,198.64	0.04
3	300790	宇瞳光学	671	31,094.14	0.02
4	603786	科博达	816	21,942.24	0.01

注：本基金本报告期末仅持有上述 4 支积极投资的股票。

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**

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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**

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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本期未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没有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	12,265.01
2	应收证券清算款	879,815.60
3	应收股利	-

4	应收利息	909.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	892,989.65

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	688368	晶丰明源	144,930.76	0.08	新股锁定
2	603786	科博达	21,942.24	0.01	新股锁定

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

报告期期初基金份额总额	13,073,350.00
报告期期间基金总申购份额	162,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	28,000,000.00
报告期期末基金份额总额	147,073,350.00

§ 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

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

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过 20%的情况。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金募集的文件
- 2、富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 4、富时中国 A50 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 13 层

上海市虹口区东大名路 501 白玉兰大厦 36 层 02-03 室

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.huianfund.cn/>

汇安基金管理有限责任公司

2019 年 10 月 22 日