

MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 3 月 31 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 月 30 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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	13
§6 审计报告.....	13
6.1 审计报告基本信息.....	13
6.2 审计报告的基本内容.....	14
§7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	21
§8 投资组合报告.....	47
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	48
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.....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	61
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	62

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	63
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	63
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	63
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	63
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	63
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	64
8.12	投资组合报告附注	64
§9	基金份额持有人信息	65
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	65
9.2	期末上市基金前十名持有人	65
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	66
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情况	66
§10	开放式基金份额变动	66
§11	重大事件揭示	66
11.1	基金份额持有人大会决议	66
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	67
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	67
11.4	基金投资策略的改变	67
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	67
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	67
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	67
11.8	其他重大事件	68
§12	影响投资者决策的其他重要信息	69
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	69
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	69
§13	备查文件目录	69
13.1	备查文件目录	69
13.2	存放地点	70
13.3	查阅方式	70

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	MSCI 中国 A 股国际通 ETF
场内简称	MSCI 基金（MSCI 中国 A 股 ETF）
基金主代码	512160
交易代码	512160
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2018 年 4 月 3 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	605,777,775.00 份
基金合同存续期	不定期
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 4 月 27 日

本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 基金”或“MSCI 中国 A 股 ETF”。

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
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 China A Inclusion RMB Index（MSCI 中国 A 股国际通指数）。
风险收益特征	本基金属股票型基金，一般而言，其风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。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。

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	南方基金管理股份有限	中国银行股份有限公司

	公司		
信息披露负责人	姓名	常克川	许俊
	联系电话	0755-82763888	010-66594319
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话	400-889-8899	95566	
传真	0755-82763889	010-66594942	
注册地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京西城区复兴门内大街 1 号	
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京西城区复兴门内大街 1 号	
邮政编码	518017	100818	
法定代表人	张海波	刘连舸	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	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.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所、基金上市交易的证券交易所（如有）

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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2019 年	2018 年 4 月 3 日-2018 年 12 月 31 日
本期已实现收益	120,912,489.48	-25,691,183.68
本期利润	332,740,718.04	-173,811,672.75
加权平均基金份额本期利润	0.4121	-0.1463
本期加权平均净值利润率	40.15%	-15.87%
本期基金份额净值增长率	40.31%	-16.96%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末
期末可供分配利润	86,673,509.31	-215,326,004.20
期末可供分配基金份额利润	0.1431	-0.1696
期末基金资产净值	705,765,960.99	1,054,451,770.80
期末基金份额净值	1.1651	0.8304
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末
基金份额累计净值增长率	16.51%	-16.96%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、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。

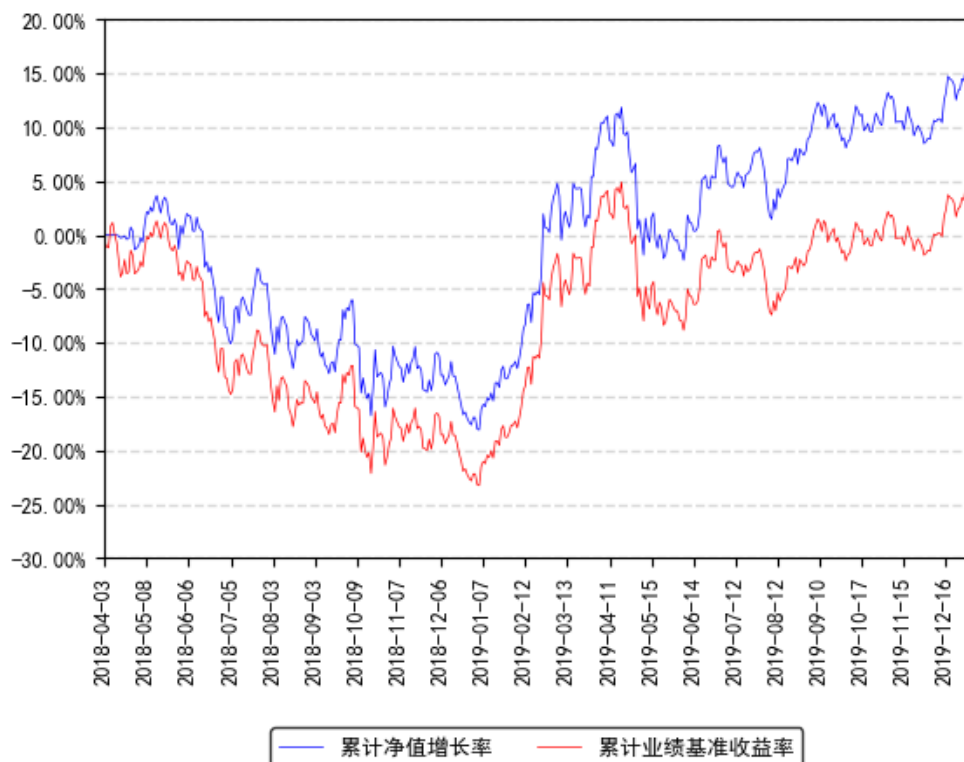
3.2 基金净值表现

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

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
过去三个月	7.80%	0.73%	7.83%	0.72%	-0.03%	0.01%
过去六个月	10.66%	0.84%	7.76%	0.84%	2.90%	0.00%
过去一年	40.31%	1.22%	35.24%	1.21%	5.07%	0.01%
自基金合同生效起至今	16.51%	1.28%	5.24%	1.29%	11.27%	-0.01%

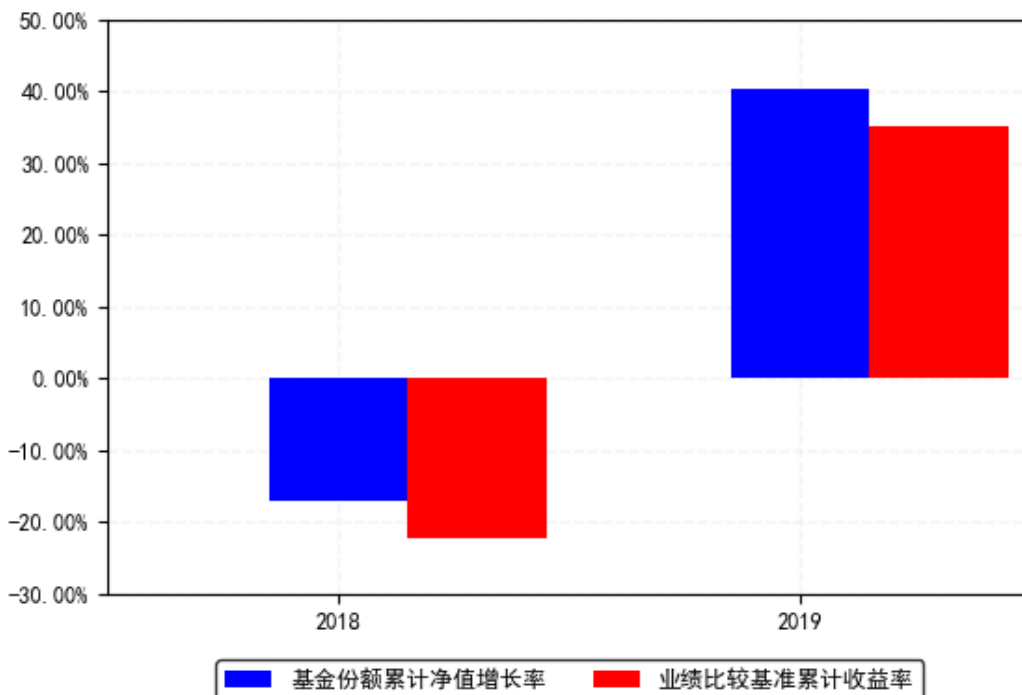
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

MSCI 中国A股国际通ETF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



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

MSCI 中国A股国际通ETF每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2018 年 4 月 3 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§ 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

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。2019 年 7 月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为 36172 万元人民币。目前股权结构为：华泰证券股份有限公司 41.16%、深圳市投资控股有限公司 27.44%、厦门国际信托有限公司 13.72%、兴业证券股份有限公司 9.15%、厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙) 2.10%、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)2.12%、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙) 2.11%、厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙) 2.20%。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司(香港子公司)和南方资本管理有限公司(深圳子公司)。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至报告期末，南方基金管理股份有限公司(不含子公司)管理资产规模超过 9200 亿元，旗下管理 204 只开放式基金，多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合。

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		
罗文杰	本基金基金经理	2018 年 4 月 3 日	-	14 年	女，美国南加州大学数学金融硕士、美国加州大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，曾任南方基金数量化投资部基金经理助理；现任指数投资部总经理。2013 年 5 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日，任南方策略基金经理；2017 年 11 月 9 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方策

				略、南方量化混合基金经理；2016 年 12 月 30 日至 2019 年 4 月 18 日，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2013 年 4 月 22 日至今，任南方 500、南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月 17 日至今，任南方 300、南方 300 联接基金经理；2014 年 10 月 30 日至今，任 500 医药基金经理；2015 年 2 月 16 日至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2017 年 7 月 21 日至今，任恒生联接基金经理；2017 年 8 月 24 日至今，任南方房地产联接基金经理；2017 年 8 月 25 日至今，任南方房地产 ETF 基金经理；2018 年 2 月 8 日至今，任 H 股 ETF 基金经理；2018 年 2 月 12 日至今，任南方 H 股联接基金经理；2018 年 4 月 3 日至今，任 MSCI 基金基金经理；2018 年 6 月 8 日至今，任 MSCI 联接基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

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》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的

报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 8 次，由于投资组合的投资策略需要以及接受投资者申赎后被动增减仓位和指数成分股调整所致。

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

报告期内，MSCI 国际通指数上涨 35.24%。

期间我们通过自建的“指数化交易系统”、“日内择时交易模型”、“跟踪误差归因分析系统”、“ETF 现金流精算系统”等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

(1) 大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

(2) 报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；

(3) 股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离；

(4) 报告期内，我们根据指数定期的成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.1651 元，报告期内，份额净值增长率为 40.31%，同期业绩基准增长率为 35.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储中周期调整结束，全球经济持续下行，但出现回暖迹象，衰退风险有所下降。国内来看，工业企业利润增速将见底反弹，微观数据显经济回暖迹象，流动性相对宽松。随着国内资本市场加速开放，国际化的进程推进，预期中长期资金持续流入。同时权益市场估值仍为底部区域，凸显长期配置价值。

本基金为指数基金，作为基金管理人，我们将通过严格的投资管理流程、精确的数量化计算、精益求精的工作态度、恪守指数化投资的宗旨，力求实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。投资者可以根据自身对证券市场的判断及投资风格，借助投资本基金参与市场。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、监管要求、自律规则和业务发展情况，严格遵循和落实包括《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金参与转融通证券出借业务指引（试行）》、《关于证券基金期货业反洗钱工作有关事项文件的通知》、《关于公募基金投资科创板股票的通知》等 2019 年发布或实施的新规在内的公募基金行业法律法规及其他规范要求。本基金管理人坚持从保护基金持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础、合规为先、行稳致远”的合规理念，继续致力于合规与内控机制的完善，积极推动主动合规风控管理，持续加强业务风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人结合新法规的实施、新的监管要求和公司业务发展实际情况，积极推动监管新规落实，持续完善内部控制体系和内部控制制度、业务流程，制订和修订了包括《合规手册》、《防控内幕信息和交易管理制度》、《反洗钱内部控制制度》、《廉洁从业内部控制制度》、《信息和保密管理制度》、《制度管理规定》、《离任审计及审查制度》等一系列与监察稽核和合规内控相关的管理制度。

在遵循和完善制度机制建设的基础上，本基金管理人积极开展形式丰富的合规培训与考试，加强员工行为规范检查、严格进行合规问责，强化全员合规、主动合规理念；对投研交易、市场销售、后台运营及人员管理等业务和相关部门开展了定期稽核、专项稽核及多项自查，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性，排查业务中的风险点并完善内控措施，促进公司业务合规运作、稳健经营；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，持续完善投资合规风控制度流程和系统，加强流动性指标等重要指标的监控和内幕

交易防控，有效确保投研交易业务合规运作；全面履行新产品、新业务合规评估程序，保障新产品、新业务合规开展；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况，督促落实投资者适当性管理制度；完成各项信息披露工作，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督和落实客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人高度重视反洗钱相关工作，通过研究监管形势，参考同业先进经验，按照风险为本的工作方法，积极主动的采取有效措施防控洗钱风险。从制度建设、系统功能建设、业务流程规范、宣传培训、监督检查等方面入手，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程，有效提升了公司反洗钱工作的合规水平。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括副总经理、督察长、权益研究部总经理、指数投资部总经理、现金投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1%以上时，可进行收益分配。基金管理人对基金份额净值增长率和标的指数同期增长率的计算方法参见《招募说明书》；本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，基金份额每次基金收益分配比例由基金管理人根据上述原则确定，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；本基金收益

分配采取现金分红方式；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则以及基金的实际运作情况，本报告期本基金未有分配事项。

4.9 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交易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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 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(2020)第 21161 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	MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了 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“南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金”)的财务报表,包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表,2019 年度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。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>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,公允反映了南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
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	南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司(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

	<p>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。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 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南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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，就可能对南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 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</p>

	<p>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南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>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。</p>
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	薛竞、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	2020 年 3 月 30 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	2,203,762.30	1,039,647.53
结算备付金		2,972,742.92	1,525,301.40
存出保证金		824,894.57	303,471.99
交易性金融资产	7.4.7.2	702,310,788.08	1,052,522,338.34
其中：股票投资		702,234,988.08	1,052,324,338.34
基金投资		-	-
债券投资		75,800.00	198,000.00
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		-	1,135,486.08
应收利息	7.4.7.5	2,035.63	19,549.65
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		708,314,223.50	1,056,545,794.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 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		728,963.70	670,662.04
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		309,867.03	460,635.30
应付托管费		61,973.42	92,127.04
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	42,036.37	17,897.00
应交税费		9,115.84	0.43
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,396,306.15	852,702.38
负债合计		2,548,262.51	2,094,024.19
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	605,777,775.00	1,269,777,775.00
未分配利润	7.4.7.10	99,988,185.99	-215,326,004.20
所有者权益合计		705,765,960.99	1,054,451,770.80

负债和所有者权益总计		708,314,223.50	1,056,545,794.99
------------	--	----------------	------------------

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1651 元，基金份额总额 605,777,775.00 份。

7.2 利润表

会计主体：MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日(基金合同生效 日)至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		339,612,121.13	-166,669,071.56
1. 利息收入		177,270.46	864,059.03
其中：存款利息收入	7.4.7.11	177,118.67	864,047.26
债券利息收入		151.79	11.77
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-” 填列)		126,456,924.06	-20,826,301.64
其中：股票投资收益	7.4.7.12	109,089,914.85	-42,426,881.70
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	139,931.68	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	1,735,011.66	-870,120.00
股利收益	7.4.7.16	15,492,065.87	22,470,700.06
3. 公允价值变动收益(损	7.4.7.17	211,828,228.56	-148,120,489.07

失以“-”号填列)			
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	1,149,698.05	1,413,660.12
减: 二、费用		6,871,403.09	7,142,601.19
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,159,534.46	4,102,101.72
2. 托管费	7.4.10.2.2	831,906.94	820,420.37
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,110,884.49	1,435,805.96
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		6,246.63	0.05
7. 其他费用	7.4.7.20	762,830.57	784,273.09
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		332,740,718.04	-173,811,672.75
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		332,740,718.04	-173,811,672.75

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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)	1,269,777,775.00	-215,326,004.20	1,054,451,770.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	332,740,718.04	332,740,718.04
三、本期基金份额交易	-664,000,000.00	-17,426,527.85	-681,426,527.85

产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)			
其中: 1. 基金申购款	868,000,000.00	31,497,078.89	899,497,078.89
2. 基金赎回款	-1,532,000,000.00	-48,923,606.74	-1,580,923,606.74
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)	605,777,775.00	99,988,185.99	705,765,960.99
项目	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 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)	1,309,777,775.00	-	1,309,777,775.00
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数(本期 利润)	-	-173,811,672.75	-173,811,672.75
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)	-40,000,000.00	-41,514,331.45	-81,514,331.45
其中: 1. 基金申购款	1,148,000,000.00	-90,906,373.96	1,057,093,626.04
2. 基金赎回款	-1,188,000,000.00	49,392,042.51	-1,138,607,957.49
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)	1,269,777,775.00	-215,326,004.20	1,054,451,770.80

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:

____杨小松____

____徐超____

____徐超____

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

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“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]408号《关于准予MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金,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1,309,777,775.00元(含募集股票市值),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0216号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2018年4月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,309,777,775.00份基金份额,无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2018]45号审核同意,本基金1,309,777,775.00份基金份额于2018年4月27日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资目标是紧密跟踪MSCI中国A股国际通指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化;主要投资于MSCI中国A股国际通指数成份股和备选成份股。此外,本基金可少量投资于非成份股(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票)、衍生工具(权证、股指期货等)、债券资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、现金资产、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)。本基金投资于MSCI中国A股国际通指数成份股、备选成份股的资产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%。在正常市场情况下,本基金力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%,年跟踪误差不超过2%。本基金的业绩比较基准为:MSCI中国A股国际通指数收益率。

本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司以本基金为目标ETF,募集成立了MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(以下简称“MSCI中国A股国际通ETF联接基金”)。MSCI中国A股国际通ETF联接基金为契约型开放式基金,投资目标与本基金类似,将绝大多数基金资产投资于本基金。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2020 年 3 月 30 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<年度报告和中期报告>》、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》、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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 2019 年度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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度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。比较财务报表的实际编制期间为 2018 年 4 月 3 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、债券投资和衍生工具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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 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卖出回购金融资产款和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；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。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、债券投资和衍生工具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。

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。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

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和托管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

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。当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1%以上时，可进行收益分配。本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

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和债券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。

(2) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和私募债券除外）及在银行间同业市场交易的固定收益品种，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》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和私募债券除外），按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及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、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	2,203,762.30	1,039,647.53
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	2,203,762.30	1,039,647.53

注：定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	638,726,348.59	702,234,988.08	63,508,639.49
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	75,800.00	75,800.00
	银行间市场	-	-
	合计	75,800.00	75,800.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	638,802,148.59	702,310,788.08	63,508,639.49
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,200,390,527.41	1,052,324,338.34	-148,066,189.07
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	198,000.00	198,000.00
	银行间市场	-	-

	合计	198,000.00	198,000.00	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,200,588,527.41	1,052,522,338.34	-148,066,189.07

注:于 2019 年 12 月 31 日, 股票投资的公允价值和公允价值变动包含的可退替代款的估值增值为 591.00 元(2018 年 12 月 31 日: 1,378.00 元)。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位: 人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	7,004,720.00	-	-	-
— 股指期货	7,004,720.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	7,004,720.00	-	-	-
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1,856,460.00	-	-	-
— 股指期货	1,856,460.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,856,460.00	-	-	-

注: 衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资, 净额为 0。在当日无负债结算制度下, 结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益, 则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

于 2019 年 12 月 31 日, 本基金持有的股指期货合约情况如下:

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2001	IF2001	5	6,157,500.00	184,620.00
IC2003	IC2003	1	1,046,320.00	14,480.00
总额合计		6	7,203,820.00	199,100.00
减: 可抵销期货暂收款				199,100.00
股指期货投资净额				-

注: 买入持仓量以正数表示, 卖出持仓量以负数表示。

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

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	559.78	220.99
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	1,428.43	19,261.01
应收债券利息	9.82	12.15
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	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	37.60	55.50
合计	2,035.63	19,549.65

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	42,036.37	17,897.00
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	42,036.37	17,897.00

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应退替代款	771,569.83	115,659.89

预提费用	200,000.00	295,000.00
应付指数使用费	416,447.92	408,269.49
可退替代款	8,288.40	33,773.00
其他	-	-
合计	1,396,306.15	852,702.38

1. 应退替代款指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，替代价格与实际买入成本或强制退款成本之差乘以替代数量的金额。

2. 可退替代款指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，替代价格与该替代证券市价之差乘以替代数量的金额。

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,269,777,775.00	1,269,777,775.00
本期申购	868,000,000.00	868,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-1,532,000,000.00	-1,532,000,000.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	605,777,775.00	605,777,775.00

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-23,706,490.27	-191,619,513.93	-215,326,004.20
本期利润	120,912,489.48	211,828,228.56	332,740,718.04
本期基金份额交易产生的变动数	-10,532,489.90	-6,894,037.95	-17,426,527.85
其中：基金申购款	43,682,012.12	-12,184,933.23	31,497,078.89
基金赎回款	-54,214,502.02	5,290,895.28	-48,923,606.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	86,673,509.31	13,314,676.68	99,988,185.99

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	43,946.24	461,375.14

定期存款利息收入	-	347,916.67
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	131,382.56	45,926.77
其他	1,789.87	8,828.68
合计	177,118.67	864,047.26

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 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	49,849,757.17	-24,393,331.18
股票投资收益——赎回差价收入	59,240,157.68	-18,033,550.52
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	109,089,914.85	-42,426,881.70

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	773,277,189.58	459,631,078.97
减：卖出股票成本总额	723,427,432.41	484,024,410.15
买卖股票差价收入	49,849,757.17	-24,393,331.18

7.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	1,580,923,606.74	1,138,607,957.49
减：现金支付赎回款总额	459,544,426.74	329,892,091.49
减：赎回股票成本总额	1,062,139,022.32	826,749,416.52
赎回差价收入	59,240,157.68	-18,033,550.52

7.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

7.4.7.12.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
债券投资收益——买卖债券（、 债转股及债券到期兑付）差价收 入	139,931.68	-
债券投资收益——赎回差价收 入	-	-
债券投资收益——申购差价收 入	-	-
合计	139,931.68	-

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成交总额	1,119,090.70	-
减：卖出债券（、债转股及 债券到期兑付）成本总额	979,000.00	-
减：应收利息总额	159.02	-
买卖债券差价收入	139,931.68	-

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间收益金额 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
股指期货-投资收益	1,735,011.66	-870,120.00
合计	1,735,011.66	-870,120.00

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 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	15,492,065.87	22,470,700.06
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	15,492,065.87	22,470,700.06

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	211,574,828.56	-148,066,189.07
——股票投资	211,574,828.56	-148,066,189.07
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	253,400.00	-54,300.00
——权证投资	-	-
——期货投资	253,400.00	-54,300.00
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	211,828,228.56	-148,120,489.07

注:本基金本期公允价值变动损益-股票投资中包括可退替代款产生的公允价值变动损益为-787.00 元(2018 年度:1,378.00 元)。

7.4.7.18 其他收入

单位:人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	1,149,698.05	1,045,494.01
基金合同生效前利息收入	-	368,166.11
合计	1,149,698.05	1,413,660.12

替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时,补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额,或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.19 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	1,110,884.49	1,435,805.96
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,110,884.49	1,435,805.96

7.4.7.20 其他费用

单位:人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日
审计费用	80,000.00	100,000.00
信息披露费	120,000.00	195,000.00
证券出借违约金	-	-
指数使用费	489,547.80	408,269.49
银行费用	13,282.77	10,603.60
上市费	60,000.00	70,000.00
其他	-	400.00
合计	762,830.57	784,273.09

指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费,按前一日基金资产净值的 0.0125%的季度费率计提,逐日累计,按季支付。标的指数许可使用费的收取下限为每季度美元 5,000 元。计费期间不足一季度的,根据实际天数按比例计算。

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司	基金管理人的股东
厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司	基金管理人的股东
南方资本管理有限公司	基金管理人的子公司
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东的子公司
南方东英资产管理有限公司	基金管理人的子公司
MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(“南方 MSCI 中国 A 股 ETF 联接基金”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

注：1. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《南方基金管理股份有限公司关于公司股东及股东出资比例变更的公告》，经南方基金管理股份有限公司(以下简称“南方基金”)股东大会决议，并经中国证监会证监许可[2019]1361 号《关于核准南方基金管理股份有限公司变更股权的批复》核准，新增厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)、厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)、厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)和厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)为南方基金的股东，并于 2019 年 7 月 31 日完成了工商变更登记手续。

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日至 2018 年 12 月 31 日
-------	-------------------------------------	--

	月 31 日		(基金合同生效日) 至 2018 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	69,377,916.09	5.03%	713,863,883.78	31.94%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	6,937.94	5.03%	347.51	0.83%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	623,761.14	80.39%	864.16	4.83%

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 3 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	4,159,534.46	4,102,101.72
其中：支付销售机构的客户维护费	0.00	0.00

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 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 × 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 2019 年 1 月 1 日至 2019	上年度可比期间 2018 年 4 月
----	-------------------------	--------------------

	年 12 月 31 日	3 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托管费	831,906.94	820,420.37

支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 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 × 0.10% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	268,614,700.00	44.34%	362,614,700.00	28.56%
华泰证券股份有限公司	5,623,800.00	0.93%	4,867,900.00	0.38%

--	--	--	--	--

南方 MSCI 中国 A 股 ETF 联接基金、华泰证券投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.6 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 4 月 3 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	期末余额	当期利息收入
中国银行	2,203,762.30	43,946.24	1,039,647.53	461,375.14

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位: 股/张)	总金额
华泰联合证券有限责任公司	002466	天齐锂业	网上申购	8,811	77,096.25

单位：人民币元

上年度可比期间 2018 年 4 月 3 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位: 股/张)	总金额
华泰联合证券有限责任公司		-	-	-	-

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

(1) 于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有 849,700 股托管人中国银行的 A 股普通股，成本总额为人民币 3,146,220.58 元，估值总额为人民币 3,135,393.00 元，占基金资产净值的比例为 0.44% (于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有 3,311,700 股托管人中国银行的 A 股普通股，成本总额为人民币 12,236,349.09 元，估值总额为人民币 11,955,237.00 元，占基金资产净值的比例为 1.13%)。

(2) 于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有 177,628 股华泰证券的 A 股普通股，成本总额为人民币 3,287,313.27 元，估值总额为人民币 3,607,624.68 元，占基金资产净值的比例为 0.51% (于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有 439,528 股华泰证券的 A 股普通股，成本总额为

人民币 7,003,365.27 元，估值总额为人民币 7,120,353.60 元，占基金资产净值的比例为 0.68%。

(3) 于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有 162,310 股兴业证券的 A 股普通股，成本总额为人民币 994,676.81 元，估值总额为人民币 1,149,154.80 元，占基金资产净值的比例为 0.16% (于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有 450,310 股兴业证券的 A 股普通股，成本总额为人民币 2,461,554.48 元，估值总额为人民币 2,089,438.40 元，占基金资产净值的比例为 0.20%)。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2019 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
002466	天齐锂业	2019 年 12 月 26 日	2020 年 1 月 3 日	增发未上市	8.75	30.18	8,811	77,096.25	265,915.98	-
002973	侨银环保	2019 年 12 月 27 日	2020 年 1 月 6 日	新股未上市	5.74	5.74	1,146	6,578.04	6,578.04	-
003816	中国广核	2019 年 8 月 14 日	2020 年 2 月 27 日	锁定期股票	2.49	3.53	562,958	1,401,765.42	1,987,241.74	-
688066	航天宏图	2019 年 7 月 16 日	2020 年 1 月 22 日	科创板新股锁定期	17.25	37.17	15,134	261,061.50	562,530.78	-
688078	龙软科技	2019 年 12 月 20 日	2020 年 6 月 30 日	科创板新股锁定期	21.59	41.95	2,811	60,689.49	117,921.45	-
688081	兴图新科	2019 年 12 月 26 日	2020 年 1 月 6 日	新股未上市	28.21	28.21	3,153	88,946.13	88,946.13	-
688138	清溢光电	2019 年 11 月 13 日	2020 年 5 月 20 日	科创板新股锁定期	8.78	13.89	10,066	88,379.48	139,816.74	-
688181	八亿时空	2019 年 12 月 27 日	2020 年 1 月 6 日	新股未上市	43.98	43.98	4,306	189,377.88	189,377.88	-

		日	日							
688358	祥生医疗	2019 年 11 月 25 日	2020 年 6 月 3 日	科创板 新股锁 定期	50.53	48.96	4,541	229,456.73	222,327.36	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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：张）	期末成本 总额	期末估值 总额	备注
110063	鹰 19 转债	2019 年 12 月 16 日	2020 年 1 月 3 日	配债未 上市	100.0 0	100.0 0	490	49,000.00	49,000.00	-
123036	先导转债	2019 年 12 月 11 日	2020 年 1 月 10 日	配债未 上市	100.0 0	100.0 0	268	26,800.00	26,800.00	-

注：1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。

2、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。

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
603799	华友 钴业	2019 年 12 月 31 日	重大 事项 停牌	39.39	2020 年 1 月 2 日	40.43	25,528	815,917.94	1,005,547.92	-

本基金截至 2019 年 12 月 31 日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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金是指数型基金，紧密跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，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，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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之内。

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行合约责任，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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.01% (2018 年 12 月 31 日：0.02%)。

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来自调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的投资股指期货，以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。

于 2019 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。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

7.4.13.3.1 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》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、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间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“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，如根据基金合同的规定，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 2019 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 0.66%。

同时，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逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，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。

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、存出保证金和债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,203,762.30	-	-	-	2,203,762.30
结算备付金	2,972,742.92	-	-	-	2,972,742.92
存出保证金	83,586.17	-	-	741,308.40	824,894.57
交易性金融资产	-	-	75,800.00	702,234,988.08	702,310,788.08
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,035.63	2,035.63
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	5,260,091.39	-	75,800.00	702,978,332.1	708,314,223.

				1	50
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	309,867.03	309,867.03
应付托管费	-	-	-	61,973.42	61,973.42
应付证券清算款	-	-	-	728,963.70	728,963.70
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	42,036.37	42,036.37
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	9,115.84	9,115.84
其他负债	-	-	-	1,396,306.15	1,396,306.15
负债总计	-	-	-	2,548,262.51	2,548,262.51
利率敏感度缺口	5,260,091.39	-	75,800.00	700,430,069.60	705,765,960.99
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,039,647.53	-	-	-	1,039,647.53
结算备付金	1,525,301.40	-	-	-	1,525,301.40
存出保证金	123,255.99	-	-	180,216.00	303,471.99
交易性金融资产	-	-	198,000.00	1,052,324,338.34	1,052,522,338.34
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	19,549.65	19,549.65
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,135,486.08	1,135,486.08
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,688,204.92	-	198,000.00	1,053,659,590.07	1,056,545,794.99
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人	-	-	-	460,635.30	460,635.30

报酬					
应付托管费	-	-	-	92,127.04	92,127.04
应付证券清算款	-	-	-	670,662.04	670,662.04
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	17,897.00	17,897.00
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.43	0.43
其他负债	-	-	-	852,702.38	852,702.38
负债总计	-	-	-	2,094,024.19	2,094,024.19
利率敏感度缺口	2,688,204.92	-	198,000.00	1,051,565.56 5.88	1,054,451.77 0.80

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

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.01% (2018 年 12 月 31 日：0.02%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2018 年 12 月 31 日：同)。

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。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用完全复制法，跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，以完全按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合为原则，通过指数化分散投资降低其他价格风险。本基金投资组合中，投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%。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，来测试本基金面临的潜在价格风险，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

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	702,234,988.08	99.50	1,052,324,338.34	99.80
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
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	702,234,988.08	99.50	1,052,324,338.34	99.80

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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：人民币元)	
		本期末(2019年12月31日)	上年度末(2018年12月31日)
	1.业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	34,924,828.58	51,873,754.86
	2.业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-34,924,828.58	-51,873,754.86

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) 基金申购款

于 2019 年度，本基金申购基金份额的对价总额为 899,497,078.89 元(2018 年 4 月 3 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间：1,057,093,626.04 元)，其中包括以股票支付的申购款 599,352,742.54 元和以现金支付的申购款 300,144,336.35 元(2018 年 4 月 3 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日止期间：其中包括以股票支付的申购款 723,268,337.13 元和以现金支付的申购款 333,825,288.91 元)。

(2) 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 2019 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 697,648,784.06 元，属于第二层次的余额为 4,662,004.02 元，无属于第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第一层次 1,041,754,021.54 元，第二层次 10,768,316.80 元，无第三层次)。

(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 2019 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(2018 年 12 月 31 日：同)。

(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。

(3) 除基金申购款和公允价值外，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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	702,234,988.08	99.14
	其中：股票	702,234,988.08	99.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,800.00	0.01
	其中：债券	75,800.00	0.01
	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	5,176,505.22	0.73
8	其他资产	826,930.20	0.12
9	合计	708,314,223.50	100.00

上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而下表的合计项中不含可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	9,645,510.81	1.37
B	采矿业	20,038,351.34	2.84
C	制造业	325,005,246.47	46.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,055,095.48	2.70
E	建筑业	17,641,167.20	2.50
F	批发和零售业	12,026,688.86	1.70
G	交通运输、仓储和邮政业	20,564,612.72	2.91
H	住宿和餐饮业	911,130.93	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,312,371.46	4.29
J	金融业	182,963,175.70	25.92
K	房地产业	33,208,462.68	4.71
L	租赁和商务服务业	8,073,682.64	1.14
M	科学研究和技术服务业	4,652,017.00	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	891,560.40	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,843,345.50	0.97

R	文化、体育和娱乐业	5,950,010.04	0.84
S	综合	1,091,842.00	0.15
	合计	698,874,271.23	99.02

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

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	684,491.64	0.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,987,241.74	0.28
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	680,452.23	0.10
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	6,578.04	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	1,362.20	0.00
	合计	3,360,125.85	0.48

8.2.3 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

8.3.1 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	30,342	35,894,586.00	5.09
2	601318	中国平安	261,108	22,314,289.6	3.16

				8	
3	600036	招商银行	497,607	18,700,071.06	2.65
4	000858	五 粮 液	94,144	12,522,093.44	1.77
5	601166	兴业银行	501,400	9,927,720.00	1.41
6	600900	长江电力	530,954	9,758,934.52	1.38
7	600276	恒瑞医药	105,849	9,263,904.48	1.31
8	600000	浦发银行	705,978	8,732,947.86	1.24
9	601398	工商银行	1,303,600	7,665,168.00	1.09
10	000002	万 科 A	234,600	7,549,428.00	1.07
11	002415	海康威视	224,591	7,353,109.34	1.04
12	000001	平安银行	414,500	6,818,525.00	0.97
13	601288	农业银行	1,800,200	6,642,738.00	0.94
14	600030	中信证券	236,800	5,991,040.00	0.85
15	603288	海天味业	53,928	5,797,799.28	0.82
16	601601	中国太保	152,058	5,753,874.72	0.82
17	601668	中国建筑	1,014,160	5,699,579.20	0.81
18	300750	宁德时代	52,446	5,580,254.40	0.79
19	600016	民生银行	855,800	5,400,098.00	0.77
20	601328	交通银行	947,500	5,334,425.00	0.76
21	600585	海螺水泥	97,200	5,326,560.00	0.75
22	000333	美的集团	83,414	4,858,865.50	0.69
23	000651	格力电器	73,791	4,839,213.78	0.69
24	002475	立讯精密	130,035	4,746,277.50	0.67
25	600048	保利地产	286,400	4,633,952.00	0.66
26	600887	伊利股份	147,088	4,550,902.72	0.64
27	600104	上汽集团	188,912	4,505,551.20	0.64
28	600050	中国联通	750,100	4,418,089.00	0.63
29	300498	温氏股份	129,100	4,337,760.00	0.61
30	601818	光大银行	959,100	4,229,631.00	0.60
31	601766	中国中车	586,800	4,189,752.00	0.59
32	600309	万华化学	74,400	4,179,048.00	0.59
33	601888	中国国旅	46,132	4,103,441.40	0.58
34	002304	洋河股份	36,999	4,088,389.50	0.58
35	002714	牧原股份	43,039	3,821,432.81	0.54
36	001979	招商蛇口	192,132	3,817,662.84	0.54
37	002142	宁波银行	134,800	3,794,620.00	0.54
38	000725	京东方 A	819,000	3,718,260.00	0.53
39	601688	华泰证券	177,628	3,607,624.68	0.51
40	600031	三一重工	201,663	3,438,354.15	0.49
41	601211	国泰君安	181,769	3,360,908.81	0.48
42	603259	药明康德	35,900	3,307,108.00	0.47

43	601229	上海银行	344,356	3,267,938.44	0.46
44	600028	中国石化	614,514	3,140,166.54	0.44
45	601988	中国银行	849,700	3,135,393.00	0.44
46	000568	泸州老窖	35,900	3,111,812.00	0.44
47	600837	海通证券	194,300	3,003,878.00	0.43
48	601006	大秦铁路	359,222	2,949,212.62	0.42
49	000063	中兴通讯	82,400	2,916,136.00	0.41
50	300015	爱尔眼科	73,543	2,909,361.08	0.41
51	601989	中国重工	554,000	2,902,960.00	0.41
52	601169	北京银行	510,960	2,902,252.80	0.41
53	600690	海尔智家	147,181	2,870,029.50	0.41
54	601186	中国铁建	278,700	2,826,018.00	0.40
55	000166	申万宏源	544,982	2,790,307.84	0.40
56	000538	云南白药	31,000	2,772,330.00	0.39
57	601390	中国中铁	450,400	2,675,376.00	0.38
58	300059	东方财富	163,300	2,575,241.00	0.36
59	600019	宝钢股份	448,419	2,573,925.06	0.36
60	600999	招商证券	137,201	2,509,406.29	0.36
61	601336	新华保险	49,629	2,439,265.35	0.35
62	600015	华夏银行	310,700	2,383,069.00	0.34
63	601628	中国人寿	67,700	2,360,699.00	0.33
64	600406	国电南瑞	111,000	2,350,980.00	0.33
65	000338	潍柴动力	144,400	2,293,072.00	0.32
66	601857	中国石油	391,442	2,282,106.86	0.32
67	600346	恒力石化	141,060	2,268,244.80	0.32
68	002024	苏宁易购	223,600	2,260,596.00	0.32
69	002027	分众传媒	354,260	2,217,667.60	0.31
70	601899	紫金矿业	473,800	2,174,742.00	0.31
71	601012	隆基股份	87,423	2,170,713.09	0.31
72	000776	广发证券	142,541	2,162,346.97	0.31
73	002594	比亚迪	45,000	2,145,150.00	0.30
74	600340	华夏幸福	73,476	2,108,761.20	0.30
75	601155	新城控股	54,100	2,094,752.00	0.30
76	600547	山东黄金	62,980	2,054,407.60	0.29
77	000876	新希望	102,800	2,050,860.00	0.29
78	603501	韦尔股份	14,285	2,048,469.00	0.29
79	601066	中信建投	66,700	2,027,680.00	0.29
80	600919	江苏银行	279,726	2,025,216.24	0.29
81	000661	长春高新	4,400	1,966,800.00	0.28
82	000895	双汇发展	67,010	1,945,300.30	0.28
83	600741	华域汽车	74,733	1,942,310.67	0.28
84	603160	汇顶科技	9,400	1,939,220.00	0.27
85	601088	中国神华	105,178	1,919,498.50	0.27

86	603993	洛阳钼业	427,500	1,863,900.00	0.26
87	600703	三安光电	99,200	1,821,312.00	0.26
88	600809	山西汾酒	20,303	1,821,179.10	0.26
89	300760	迈瑞医疗	10,000	1,819,000.00	0.26
90	002230	科大讯飞	52,650	1,815,372.00	0.26
91	601225	陕西煤业	200,730	1,804,562.70	0.26
92	601009	南京银行	204,600	1,794,342.00	0.25
93	600009	上海机场	22,700	1,787,625.00	0.25
94	601138	工业富联	96,400	1,761,228.00	0.25
95	600436	片仔癀	15,832	1,739,461.84	0.25
96	601933	永辉超市	230,500	1,737,970.00	0.25
97	601901	方正证券	196,900	1,707,123.00	0.24
98	600588	用友网络	60,050	1,705,420.00	0.24
99	601939	建设银行	231,100	1,670,853.00	0.24
100	603986	兆易创新	7,900	1,618,631.00	0.23
101	300122	智飞生物	32,300	1,604,018.00	0.23
102	600383	金地集团	108,159	1,568,305.50	0.22
103	601985	中国核电	313,600	1,568,000.00	0.22
104	600958	东方证券	143,756	1,546,814.56	0.22
105	002241	歌尔股份	77,408	1,541,967.36	0.22
106	000069	华侨城 A	197,300	1,536,967.00	0.22
107	600886	国投电力	164,600	1,511,028.00	0.21
108	600029	南方航空	207,600	1,490,568.00	0.21
109	002600	领益智造	136,800	1,484,280.00	0.21
110	002352	顺丰控股	39,900	1,483,881.00	0.21
111	000100	TCL 集团	327,300	1,463,031.00	0.21
112	300003	乐普医疗	44,200	1,462,136.00	0.21
113	002236	大华股份	73,300	1,457,204.00	0.21
114	600010	宝钢股份	1,100,900	1,453,188.00	0.21
115	300033	同花顺	13,300	1,451,163.00	0.21
116	600570	恒生电子	18,490	1,437,227.70	0.20
117	002311	海大集团	38,900	1,400,400.00	0.20
118	300601	康泰生物	15,900	1,395,861.00	0.20
119	000596	古井贡酒	10,200	1,386,384.00	0.20
120	002624	完美世界	31,400	1,385,996.00	0.20
121	601877	正泰电器	51,300	1,374,840.00	0.19
122	002555	三七互娱	50,300	1,354,579.00	0.19
123	600606	绿地控股	194,900	1,354,555.00	0.19
124	002044	美年健康	90,628	1,349,450.92	0.19
125	601669	中国电建	308,800	1,340,192.00	0.19
126	000938	紫光股份	42,044	1,328,590.40	0.19
127	600115	东方航空	223,300	1,297,373.00	0.18
128	600061	国投资本	84,500	1,279,330.00	0.18

129	002916	深南电路	9,000	1,278,900.00	0.18
130	300413	芒果超媒	36,350	1,270,796.00	0.18
131	600196	复星医药	47,500	1,263,500.00	0.18
132	002493	荣盛石化	101,936	1,262,987.04	0.18
133	300124	汇川技术	41,000	1,256,240.00	0.18
134	002736	国信证券	99,400	1,247,470.00	0.18
135	601788	光大证券	94,353	1,236,024.30	0.18
136	600438	通威股份	93,700	1,230,281.00	0.17
137	300142	沃森生物	37,674	1,222,144.56	0.17
138	600332	白云山	34,200	1,217,862.00	0.17
139	601618	中国中冶	432,400	1,210,720.00	0.17
140	601872	招商轮船	146,300	1,208,438.00	0.17
141	002120	韵达股份	36,227	1,206,359.10	0.17
142	002007	华兰生物	34,200	1,202,130.00	0.17
143	002001	新和成	51,300	1,193,238.00	0.17
144	600018	上港集团	204,900	1,182,273.00	0.17
145	600893	航发动力	53,926	1,169,115.68	0.17
146	002050	三花智控	67,400	1,168,042.00	0.17
147	002371	北方华创	13,100	1,152,800.00	0.16
148	601377	兴业证券	162,310	1,149,154.80	0.16
149	600183	生益科技	54,600	1,142,232.00	0.16
150	600660	福耀玻璃	47,500	1,139,525.00	0.16
151	600926	杭州银行	123,720	1,133,275.20	0.16
152	002466	天齐锂业	37,481	1,131,176.58	0.16
153	600352	浙江龙盛	77,672	1,123,913.84	0.16
154	300014	亿纬锂能	22,400	1,123,584.00	0.16
155	000066	中国长城	71,673	1,115,231.88	0.16
156	600795	国电电力	474,485	1,110,294.90	0.16
157	601600	中国铝业	313,600	1,110,144.00	0.16
158	002032	苏泊尔	14,400	1,105,632.00	0.16
159	000768	中航飞机	67,300	1,102,374.00	0.16
160	300144	宋城演艺	35,400	1,094,214.00	0.16
161	300347	泰格医药	17,150	1,083,022.50	0.15
162	300433	蓝思科技	78,172	1,080,337.04	0.15
163	000786	北新建材	41,738	1,062,232.10	0.15
164	000963	华东医药	43,260	1,054,678.80	0.15
165	603899	晨光文具	21,600	1,052,784.00	0.15
166	600705	中航资本	216,500	1,050,025.00	0.15
167	600674	川投能源	105,300	1,037,205.00	0.15
168	000425	徐工机械	189,300	1,035,471.00	0.15
169	300136	信维通信	22,800	1,034,664.00	0.15
170	000157	中联重科	154,600	1,032,728.00	0.15
171	002456	欧菲光	65,800	1,026,480.00	0.15

172	601100	恒立液压	20,600	1,024,850.00	0.15
173	002146	荣盛发展	103,600	1,018,388.00	0.14
174	300454	深信服	8,900	1,018,071.00	0.14
175	600271	航天信息	43,800	1,014,846.00	0.14
176	603799	华友钴业	25,528	1,005,547.92	0.14
177	601990	南京证券	77,100	995,361.00	0.14
178	603369	今世缘	30,400	994,688.00	0.14
179	000656	金科股份	129,300	993,024.00	0.14
180	002202	金风科技	82,786	989,292.70	0.14
181	601108	财通证券	86,100	976,374.00	0.14
182	002179	中航光电	24,900	972,594.00	0.14
183	601727	上海电气	194,418	968,201.64	0.14
184	000703	恒逸石化	69,200	963,264.00	0.14
185	300628	亿联网络	13,300	963,053.00	0.14
186	002271	东方雨虹	36,600	962,946.00	0.14
187	300408	三环集团	43,100	960,268.00	0.14
188	000783	长江证券	134,300	958,902.00	0.14
189	002157	正邦科技	59,000	955,800.00	0.14
190	600536	中国软件	13,200	946,308.00	0.13
191	002463	沪电股份	42,600	946,146.00	0.13
192	000961	中南建设	89,600	945,280.00	0.13
193	000625	长安汽车	94,211	944,936.33	0.13
194	600111	北方稀土	87,150	944,706.00	0.13
195	601021	春秋航空	21,500	943,635.00	0.13
196	000977	浪潮信息	31,300	942,130.00	0.13
197	000723	美锦能源	99,800	941,114.00	0.13
198	600085	同仁堂	33,300	938,394.00	0.13
199	601111	中国国航	96,300	933,147.00	0.13
200	300450	先导智能	20,600	925,764.00	0.13
201	600176	中国巨石	84,200	917,780.00	0.13
202	002410	广联达	27,000	917,460.00	0.13
203	002384	东山精密	39,500	914,425.00	0.13
204	002460	赣锋锂业	26,000	905,580.00	0.13
205	002739	万达电影	49,400	896,610.00	0.13
206	000860	顺鑫农业	16,900	890,292.00	0.13
207	601198	东兴证券	67,000	880,380.00	0.12
208	603589	口子窖	16,000	878,560.00	0.12
209	603833	欧派家居	7,500	877,500.00	0.12
210	600801	华新水泥	33,200	877,476.00	0.12
211	600763	通策医疗	8,500	871,505.00	0.12
212	600004	白云机场	49,200	858,540.00	0.12
213	300251	光线传媒	71,800	847,240.00	0.12
214	000671	阳光城	98,500	837,250.00	0.12

215	000627	天茂集团	118,700	835,648.00	0.12
216	002353	杰瑞股份	22,600	835,296.00	0.12
217	601998	中信银行	135,350	835,109.50	0.12
218	600362	江西铜业	49,200	832,956.00	0.12
219	002180	纳思达	25,300	832,876.00	0.12
220	601607	上海医药	45,326	832,638.62	0.12
221	300308	中际旭创	15,920	830,228.00	0.12
222	002422	科伦药业	35,100	824,499.00	0.12
223	601919	中远海控	155,500	819,485.00	0.12
224	002673	西部证券	83,616	819,436.80	0.12
225	002153	石基信息	20,800	811,200.00	0.11
226	002049	紫光国微	15,900	808,356.00	0.11
227	300529	健帆生物	11,200	804,608.00	0.11
228	601018	宁波港	211,400	803,320.00	0.11
229	002129	中环股份	68,000	803,080.00	0.11
230	002821	凯莱英	6,200	802,900.00	0.11
231	600516	方大炭素	66,019	802,791.04	0.11
232	600426	华鲁恒升	40,100	796,787.00	0.11
233	600600	青岛啤酒	15,610	796,110.00	0.11
234	000050	深天马 A	48,700	793,323.00	0.11
235	601838	成都银行	86,600	785,462.00	0.11
236	600208	新湖中宝	206,801	781,707.78	0.11
237	600583	海油工程	105,047	775,246.86	0.11
238	600498	烽火通信	28,200	774,090.00	0.11
239	601360	三六零	32,800	771,128.00	0.11
240	600637	东方明珠	81,788	765,535.68	0.11
241	002065	东华软件	74,100	764,712.00	0.11
242	002812	恩捷股份	15,100	762,550.00	0.11
243	601117	中国化学	118,400	762,496.00	0.11
244	300383	光环新网	37,900	760,653.00	0.11
245	600170	上海建工	214,700	760,038.00	0.11
246	601878	浙商证券	67,800	754,614.00	0.11
247	600673	东阳光	73,300	750,592.00	0.11
248	002508	老板电器	22,200	750,582.00	0.11
249	600066	宇通客车	52,657	750,362.25	0.11
250	600038	中直股份	15,700	749,047.00	0.11
251	002405	四维图新	46,400	747,040.00	0.11
252	601992	金隅集团	199,600	744,508.00	0.11
253	002601	龙鳞佰利	48,215	742,028.85	0.11
254	300207	欣旺达	38,000	741,760.00	0.11
255	000728	国元证券	80,000	741,600.00	0.11
256	603939	益丰药房	10,100	739,522.00	0.10
257	600068	葛洲坝	110,100	735,468.00	0.10

258	300676	华大基因	10,700	735,090.00	0.10
259	601555	东吴证券	73,500	734,265.00	0.10
260	000999	华润三九	23,110	732,124.80	0.10
261	603019	中科曙光	21,100	729,638.00	0.10
262	601997	贵阳银行	76,180	728,280.80	0.10
263	002506	协鑫集成	123,100	727,521.00	0.10
264	600487	亨通光电	44,495	723,488.70	0.10
265	600872	中炬高新	18,383	723,371.05	0.10
266	603517	绝味食品	15,548	722,204.60	0.10
267	603658	安图生物	7,400	713,212.00	0.10
268	002439	启明星辰	21,000	709,800.00	0.10
269	300558	贝达药业	10,700	702,990.00	0.10
270	600489	中金黄金	82,800	702,144.00	0.10
271	600369	西南证券	134,600	698,574.00	0.10
272	002926	华西证券	63,400	698,034.00	0.10
273	601799	星宇股份	7,300	693,354.00	0.10
274	002797	第一创业	83,700	693,036.00	0.10
275	600161	天坛生物	24,800	692,912.00	0.10
276	600109	国金证券	74,100	689,130.00	0.10
277	600760	中航沈飞	21,800	688,880.00	0.10
278	600642	申能股份	117,900	684,999.00	0.10
279	601233	桐昆股份	45,400	680,546.00	0.10
280	600779	水井坊	13,093	677,562.75	0.10
281	601231	环旭电子	34,900	671,127.00	0.10
282	601238	广汽集团	56,960	665,862.40	0.09
283	601966	玲珑轮胎	28,800	660,384.00	0.09
284	603338	浙江鼎力	9,200	657,800.00	0.09
285	002373	千方科技	36,400	656,656.00	0.09
286	000709	河钢股份	254,100	655,578.00	0.09
287	600132	重庆啤酒	12,600	654,696.00	0.09
288	603707	健友股份	15,700	651,236.00	0.09
289	002127	南极电商	59,200	645,872.00	0.09
290	600219	南山铝业	287,900	644,896.00	0.09
291	600845	宝信软件	19,600	644,840.00	0.09
292	600704	物产中大	122,600	643,650.00	0.09
293	000975	银泰黄金	47,000	639,670.00	0.09
294	600011	华能国际	114,100	636,678.00	0.09
295	600297	广汇汽车	195,000	635,700.00	0.09
296	300146	汤臣倍健	38,900	633,681.00	0.09
297	601216	君正集团	202,300	633,199.00	0.09
298	300699	光威复材	13,900	632,450.00	0.09
299	600909	华安证券	86,400	630,720.00	0.09
300	603882	金域医学	12,300	630,006.00	0.09

301	600188	兖州煤业	59,200	625,152.00	0.09
302	601099	太平洋	164,700	624,213.00	0.09
303	603866	桃李面包	14,700	623,868.00	0.09
304	600153	建发股份	69,148	621,640.52	0.09
305	600522	中天科技	74,700	620,010.00	0.09
306	600998	九州通	43,700	618,355.00	0.09
307	300357	我武生物	14,000	618,100.00	0.09
308	002078	太阳纸业	62,800	617,952.00	0.09
309	600875	东方电气	66,900	614,811.00	0.09
310	002773	康弘药业	16,600	613,702.00	0.09
311	600528	中铁工业	53,197	611,765.50	0.09
312	601800	中国交建	66,700	610,972.00	0.09
313	300012	华测检测	40,900	609,819.00	0.09
314	601128	常熟银行	66,800	608,548.00	0.09
315	600118	中国卫星	28,400	606,908.00	0.09
316	600867	通化东宝	47,932	606,339.80	0.09
317	603885	吉祥航空	40,400	606,000.00	0.09
318	000629	攀钢钒钛	207,400	605,608.00	0.09
319	600655	豫园股份	77,200	605,248.00	0.09
320	002013	中航机电	87,000	603,780.00	0.09
321	600027	华电国际	164,118	602,313.06	0.09
322	300253	卫宁健康	40,000	599,200.00	0.08
323	002465	海格通信	55,000	595,650.00	0.08
324	002690	美亚光电	15,207	594,593.70	0.08
325	600089	特变电工	89,400	594,510.00	0.08
326	000402	金融街	73,098	593,555.76	0.08
327	000630	铜陵有色	253,700	591,121.00	0.08
328	002558	巨人网络	32,700	590,562.00	0.08
329	002299	圣农发展	24,500	589,960.00	0.08
330	600816	安信信托	132,300	587,412.00	0.08
331	600885	宏发股份	17,016	586,201.20	0.08
332	600298	安琪酵母	19,100	585,797.00	0.08
333	600895	张江高科	38,000	581,780.00	0.08
334	600977	中国电影	38,182	581,130.04	0.08
335	300070	碧水源	75,300	572,280.00	0.08
336	002081	金螳螂	64,800	571,536.00	0.08
337	600739	辽宁成大	37,504	571,185.92	0.08
338	600535	天士力	37,000	570,540.00	0.08
339	002500	山西证券	68,800	570,352.00	0.08
340	000415	渤海租赁	149,400	567,720.00	0.08
341	600688	上海石化	146,647	567,523.89	0.08
342	603444	吉比特	1,900	567,131.00	0.08
343	600699	均胜电子	31,600	565,640.00	0.08

344	600486	扬农化工	8,200	562,766.00	0.08
345	603858	步长制药	27,240	561,688.80	0.08
346	000031	大悦城	78,100	560,758.00	0.08
347	000825	太钢不锈	136,600	558,694.00	0.08
348	002152	广电运通	58,100	558,341.00	0.08
349	000401	冀东水泥	32,800	557,928.00	0.08
350	300017	网宿科技	58,400	556,552.00	0.08
351	002110	三钢闽光	59,200	554,112.00	0.08
352	600521	华海药业	32,100	554,046.00	0.08
353	600398	海澜之家	72,100	553,728.00	0.08
354	600256	广汇能源	164,900	545,819.00	0.08
355	000750	国海证券	101,900	544,146.00	0.08
356	000513	丽珠集团	16,100	542,570.00	0.08
357	002010	传化智联	77,218	538,981.64	0.08
358	600466	蓝光发展	73,100	538,747.00	0.08
359	601699	潞安环能	73,278	531,998.28	0.08
360	601098	中南传媒	44,500	531,330.00	0.08
361	300024	机器人	37,900	530,600.00	0.08
362	002387	维信诺	33,300	529,470.00	0.08
363	000686	东北证券	56,300	523,590.00	0.07
364	601958	金铂股份	65,200	522,252.00	0.07
365	300285	国瓷材料	22,700	518,695.00	0.07
366	000423	东阿阿胶	14,600	516,402.00	0.07
367	002385	大北农	103,300	514,434.00	0.07
368	600021	上海电力	63,500	511,175.00	0.07
369	002372	伟星新材	38,700	509,679.00	0.07
370	600372	中航电子	35,700	508,368.00	0.07
371	600201	生物股份	26,988	505,215.36	0.07
372	002268	卫士通	19,400	500,326.00	0.07
373	600376	首开股份	62,500	498,125.00	0.07
374	601866	中远海发	192,000	497,280.00	0.07
375	300595	欧普康视	10,500	496,965.00	0.07
376	600460	士兰微	31,900	493,493.00	0.07
377	600733	北汽蓝谷	84,000	490,560.00	0.07
378	000932	华菱钢铁	102,000	487,560.00	0.07
379	002340	格林美	100,100	487,487.00	0.07
380	603883	老百姓	7,600	487,008.00	0.07
381	000027	深圳能源	78,400	486,864.00	0.07
382	002507	涪陵榨菜	18,200	486,486.00	0.07
383	002019	亿帆医药	29,800	484,250.00	0.07
384	600160	巨化股份	66,200	481,936.00	0.07
385	002399	海普瑞	24,700	481,897.00	0.07
386	002174	游族网络	20,700	481,689.00	0.07

387	002223	鱼跃医疗	23,700	481,584.00	0.07
388	600258	首旅酒店	23,313	480,480.93	0.07
389	000089	深圳机场	48,700	475,799.00	0.07
390	600380	健康元	45,800	474,030.00	0.07
391	600511	国药股份	17,300	472,117.00	0.07
392	000998	隆平高科	32,000	470,720.00	0.07
393	600315	上海家化	15,100	467,194.00	0.07
394	300296	利亚德	60,800	466,336.00	0.07
395	000623	吉林敖东	28,000	462,840.00	0.07
396	002414	高德红外	22,000	462,000.00	0.07
397	000983	西山煤电	74,500	456,685.00	0.06
398	600566	济川药业	18,800	454,584.00	0.06
399	600373	中文传媒	33,400	454,574.00	0.06
400	600675	中华企业	97,704	454,323.60	0.06
401	002281	光迅科技	15,197	452,566.66	0.06
402	600820	隧道股份	74,300	448,772.00	0.06
403	002572	索菲亚	21,400	448,330.00	0.06
404	601598	中国外运	104,700	446,022.00	0.06
405	002195	二三四五	137,796	445,081.08	0.06
406	000729	燕京啤酒	68,000	443,360.00	0.06
407	600549	厦门钨业	33,900	442,056.00	0.06
408	002563	森马服饰	44,600	440,202.00	0.06
409	600808	马钢股份	143,300	439,931.00	0.06
410	600967	内蒙一机	41,300	439,019.00	0.06
411	000028	国药一致	9,600	435,456.00	0.06
412	000883	湖北能源	103,700	432,429.00	0.06
413	000898	鞍钢股份	129,050	432,317.50	0.06
414	600754	锦江酒店	15,000	430,650.00	0.06
415	600598	北大荒	43,700	425,638.00	0.06
416	000960	锡业股份	40,700	424,908.00	0.06
417	000413	东旭光电	126,100	423,696.00	0.06
418	600026	中远海能	66,000	421,080.00	0.06
419	002217	合力泰	74,200	411,810.00	0.06
420	600446	金证股份	20,000	411,600.00	0.06
421	601333	广深铁路	134,400	411,264.00	0.06
422	600567	山鹰纸业	108,700	409,799.00	0.06
423	002294	信立泰	20,100	400,794.00	0.06
424	000778	新兴铸管	96,000	400,320.00	0.06
425	600572	康恩贝	64,100	394,215.00	0.06
426	000997	新大陆	24,800	393,824.00	0.06
427	600879	航天电子	65,500	391,690.00	0.06
428	600392	盛和资源	43,000	390,010.00	0.06
429	002074	国轩高科	26,800	389,940.00	0.06

430	600273	嘉化能源	34,600	389,250.00	0.06
431	600782	新钢股份	74,900	384,237.00	0.05
432	002583	海能达	45,200	380,132.00	0.05
433	600863	内蒙华电	138,000	379,500.00	0.05
434	600643	爱建集团	39,500	379,200.00	0.05
435	601880	大连港	185,700	376,971.00	0.05
436	000046	泛海控股	82,600	375,830.00	0.05
437	000830	鲁西化工	35,400	372,054.00	0.05
438	000060	中金岭南	85,500	367,650.00	0.05
439	000581	威孚高科	19,250	366,712.50	0.05
440	000039	中集集团	37,320	366,482.40	0.05
441	601000	唐山港	140,900	366,340.00	0.05
442	002085	万丰奥威	52,300	366,100.00	0.05
443	000732	泰禾集团	59,400	365,310.00	0.05
444	600282	南钢股份	104,700	361,215.00	0.05
445	000559	万向钱潮	66,800	358,716.00	0.05
446	002603	以岭药业	28,700	356,741.00	0.05
447	000738	航发控制	27,000	352,890.00	0.05
448	300072	三聚环保	55,800	352,656.00	0.05
449	002124	天邦股份	27,700	347,635.00	0.05
450	600500	中化国际	65,200	345,560.00	0.05
451	002092	中泰化学	50,400	342,216.00	0.05
452	600777	新潮能源	162,500	341,250.00	0.05
453	000598	兴蓉环境	72,500	335,675.00	0.05
454	000839	中信国安	94,400	334,176.00	0.05
455	600056	中国医药	25,000	326,250.00	0.05
456	600260	凯乐科技	23,700	321,609.00	0.05
457	002038	双鹭药业	24,400	320,860.00	0.05
458	000826	启迪环境	34,780	319,280.40	0.05
459	600582	天地科技	100,000	319,000.00	0.05
460	600062	华润双鹤	24,400	318,420.00	0.05
461	603077	和邦生物	211,400	312,872.00	0.04
462	600648	外高桥	17,900	310,923.00	0.04
463	600835	上海机电	18,600	308,202.00	0.04
464	002424	贵州百灵	34,000	296,140.00	0.04
465	000681	视觉中国	15,900	274,116.00	0.04

8.3.2 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所有股票投资明细

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	003816	中国广核	562,958	1,987,241.74	0.28

2	688066	航天宏图	15,134	562,530.78	0.08
3	688358	祥生医疗	4,541	222,327.36	0.03
4	688181	八亿时空	4,306	189,377.88	0.03
5	688138	清溢光电	10,066	139,816.74	0.02
6	688078	龙软科技	2,811	117,921.45	0.02
7	688081	兴图新科	3,153	88,946.13	0.01
8	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.00
9	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.00
10	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00
11	603995	甬金股份	88	2,390.08	0.00
12	688139	海尔生物	49	1,415.12	0.00
13	601512	中新集团	98	1,362.20	0.00
14	603156	养元饮品	20	580.60	0.00

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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	19,391,733.25	1.84
2	600036	招商银行	14,433,900.53	1.37
3	002415	海康威视	13,840,333.34	1.31
4	000002	万科A	13,006,437.46	1.23
5	300498	温氏股份	12,110,578.00	1.15
6	002304	洋河股份	11,866,418.54	1.13
7	000001	平安银行	11,078,251.73	1.05
8	000333	美的集团	9,978,663.09	0.95
9	600519	贵州茅台	9,113,042.00	0.86
10	000651	格力电器	7,197,670.00	0.68
11	001979	招商蛇口	6,802,016.68	0.65
12	300750	宁德时代	6,497,730.09	0.62
13	300760	迈瑞医疗	6,358,935.00	0.60
14	000568	泸州老窖	6,159,862.00	0.58
15	002714	牧原股份	5,972,156.32	0.57
16	000725	京东方A	5,959,242.00	0.57
17	600900	长江电力	5,832,489.88	0.55
18	002142	宁波银行	5,760,556.12	0.55
19	300015	爱尔眼科	5,580,369.04	0.53
20	300059	东方财富	5,436,029.00	0.52

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	35,138,149.15	3.33
2	000333	美的集团	27,216,132.77	2.58
3	002415	海康威视	26,960,855.19	2.56
4	600519	贵州茅台	26,918,668.53	2.55
5	000002	万科A	24,776,205.36	2.35
6	000001	平安银行	20,843,792.59	1.98
7	002304	洋河股份	19,030,489.77	1.80
8	000651	格力电器	13,626,305.31	1.29
9	001979	招商蛇口	12,044,204.10	1.14
10	000725	京东方A	11,601,801.00	1.10
11	601318	中国平安	11,556,176.00	1.10
12	002142	宁波银行	10,206,694.19	0.97
13	002714	牧原股份	10,185,202.23	0.97
14	000568	泸州老窖	10,180,909.81	0.97
15	002024	苏宁易购	9,773,675.61	0.93
16	000063	中兴通讯	9,677,398.38	0.92
17	002475	立讯精密	9,500,588.98	0.90
18	600036	招商银行	9,049,145.01	0.86
19	000166	申万宏源	8,916,008.40	0.85
20	002594	比亚迪	8,755,996.19	0.83

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	624,549,533.37
卖出股票收入（成交）总额	773,277,189.58

注：买入股票成本、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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	75,800.00	0.01
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	75,800.00	0.01

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110063	鹰 19 转债	490	49,000.00	0.01
2	123036	先导转债	268	26,800.00	0.00

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

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF2001	IF2001	5	6,157,500.00	184,620.00	-
IC2003	IC2003	1	1,046,320.00	14,480.00	-
公允价值变动总额合计（元）					199,100.00
股指期货投资本期收益（元）					1,735,011.66
股指期货投资本期公允价值变动（元）					253,400.00

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

报告期内基金投资的前十名证券除浦发银行（证券代码600000）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

浦发银行 2019 年 10 月 12 日公告称，因对成都分行授信业务及整改情况严重失察、重大审计发现未向监管部门报告、轮岗制度执行不力等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对公司处以罚款 130 万元的处分。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

8.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	824,894.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,035.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	826,930.20
---	----	------------

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.5.2 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	003816	中国广核	1,987,241.74	0.28	新股锁定期
2	688066	航天宏图	562,530.78	0.08	科创板新股锁定期
3	688358	祥生医疗	222,327.36	0.03	科创板新股锁定期
4	688181	八亿时空	189,377.88	0.03	新股未上市
5	688138	清溢光电	139,816.74	0.02	科创板新股锁定期

§ 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

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		MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
5,402	112,139.54	79,976,089.00	13.20%	257,186,986.00	42.46%	268,614,700.00	44.34%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	浙江善渊投资管理有限公司-地山2号私募基金	13,022,900.00	2.15%
2	招商证券股份有限公司	12,787,605.00	2.11%

3	浙江善渊投资管理有限公司-地山3号私募基金	12,454,200.00	2.06%
4	邹芸秋	11,862,400.00	1.96%
5	曾庆霆	11,334,200.00	1.87%
6	浙江善渊投资管理有限公司-善渊3号私募基金	10,508,600.00	1.73%
7	中信证券股份有限公司	10,010,384.00	1.65%
8	华泰证券股份有限公司-资运部	5,623,800.00	0.93%
9	广发证券股份有限公司	3,530,400.00	0.58%
10	冯琳	3,378,700.00	0.56%
-	中国银行股份有限公司-MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	268,614,700.00	44.34%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理)均未持有本基金份额。

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情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年4月03日)基金份额总额	1,309,777,775.00
本报告期期初基金份额总额	1,269,777,775.00
本报告期基金总申购份额	868,000,000.00
减：报告期基金总赎回份额	1,532,000,000.00
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	605,777,775.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

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

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

2019 年 6 月，刘连舸先生任中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币 80,000.00 元。

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

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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		备注
		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	
安信证券	1	710,911,352.42	51.57%	71,097.94	51.58%	-
中泰证券	2	598,145,004.56	43.39%	59,815.81	43.39%	-
华泰证券	1	69,377,916.09	5.03%	6,937.94	5.03%	-

广发证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

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	
	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
安信证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	1,119,090.70	100.00%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

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	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2019-06-25
2	南方基金关于旗下部分基金增加联讯证券为申	证券时报、基金管理	2019-10-21

	购赎回代理券商的公告	人网站、中国证监会 基金电子披露网站	
3	南方基金管理股份有限公司关于旗下完全被动型指数基金认购关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2019-12-25
4	南方基金关于电子直销平台相关业务费率优惠的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会 基金电子披露网站	2019-12-27

§ 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

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
联接基金	1	20190101-20191231	362,614,700.00	76,000,000.00	170,000,000.00	268,614,700.00	44.34%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20% 的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

注：申购份额包含红利再投资和份额折算。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的文件；
- 2、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；

6、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2019 年年度报告》原文。

13.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

13.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>