

上证能源交易型开放式指数  
发起式证券投资基金  
2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年十月二十四日

## §1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 22 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华夏能源 ETF  |
| 场内简称       | 能源行业  |
| 基金主代码      | 510610  |
| 交易代码       | 510610  |
| 基金运作方式     | 交易型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2013 年 3 月 28 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 119,586,925 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，以期获得与标的指数收益相似的回报。  |
| 投资策略       | 本基金主要采取完全复制法及其他合理方法构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。如市场流动性不足、个别成份股被限制投资等原因导致基金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（如买入非成份股等）进行适当的替代。 |
| 业绩比较基准     | 本基金业绩比较基准为上证能源行业指数。   |
| 风险收益特征     | 本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。  |
| 基金管理人      | 华夏基金管理有限公司  |
| 基金托管人      | 中国建设银行股份有限公司  |

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标    | 报告期(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|-----------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 14,044,536.95             |

|                |               |
|----------------|---------------|
| 2.本期利润         | 17,032,743.25 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1230        |
| 4.期末基金资产净值     | 98,244,795.34 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.8215        |

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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 | 17.16% | 1.03%     | 16.17%     | 1.05%         | 0.99% | -0.02% |

### 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

上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2013 年 3 月 28 日至 2014 年 9 月 30 日）



## §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 |        |  |
| 张弘弢 | 本基金的基金经理、数量投资部副总经理 | 2013-03-28  | -    | 14 年   | 硕士。2000 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部总经理等。 |

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《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》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为上证能源行业指数，是上证行业指数系列的组成部

分。上证行业指数选择上海证券市场各行业中规模大、流动性好的股票组成样本股，自 2009 年 1 月 9 日起正式发布，以反映上海证券市场不同行业公司股票的整体表现。本基金主要采取完全复制法及其他合理方法构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。

3 季度，国内宏观经济出现下行，结构性调整压力逐步凸显，出口较为平稳，但内需乏力，房地产投资继续下滑。在此背景下，政府坚持改革优先，力图通过改革推进结构性调整。报告期内央行两次下调正回购利率，引导市场利率下行，以降低实体经济融资成本。随着国企改革深入和“沪港通”政策预期升温，投资者的风险偏好上行。

市场方面，报告期内 A 股整体呈震荡上涨走势，上证能源行业指数本报告期上涨 16.17%，表现高于市场平均水平。

报告期内，本基金严格按照基金合同要求，在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对成份股的定期调整，努力降低成本、减少市场冲击。

为促进本基金的市场流动性提高和平稳运行，经上海证券交易所同意，部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前，本基金的流动性服务商包括中国银河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 2014 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.8215 元，本报告期份额净值增长率为 17.16%，同期上证能源行业指数增长率为 16.17%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.99%，与标的指数产生偏离的主要原因为成份股分红、日常运作费用、申购赎回等产生的差异。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 4 季度，经济运行仍然面临较大挑战，经济增长存在较大的不确定性，房地产下行风险短期难消，库存调整压力依然较大。面对经济困局，政府在继续推进改革的同时，或将推出一些结构性的稳增长政策，资金面或将保持相对宽松。

“沪港通”政策落地能否带来持续的资金流入存在变数。受上述因素影响，4 季度 A 股市场或将出现震荡走势。上证能源行业指数作为周期性指数，受宏观经济影响较大，在经济或政策超预期时或有强于大盘的表现。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现投资者获取指数

投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时，我们也将积极争取推动产品的进一步创新，充分发挥 ETF 的功能，为各类投资者提供更多、更好的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额            | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 96,672,891.99 | 98.16         |
|    | 其中：股票             | 96,672,891.99 | 98.16         |
| 2  | 固定收益投资            | -             | -             |
|    | 其中：债券             | -             | -             |
|    | 资产支持证券            | -             | -             |
| 3  | 贵金属投资             | -             | -             |
| 4  | 金融衍生品投资           | -             | -             |
| 5  | 买入返售金融资产          | -             | -             |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -             |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 1,790,126.17  | 1.82          |
| 7  | 其他各项资产            | 19,143.31     | 0.02          |
| 8  | 合计                | 98,482,161.47 | 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

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -             |
| B  | 采矿业              | 86,147,734.63 | 87.69         |
| C  | 制造业              | 8,093,145.70  | 8.24          |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 683,964.10    | 0.70          |
| E  | 建筑业              | -             | -             |
| F  | 批发和零售业           | 1,748,047.56  | 1.78          |
| 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 | -             | -     |
| 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              | 96,672,891.99 | 98.40 |

### 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

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          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 601088 | 中国神华 | 849,051   | 13,211,233.56 | 13.45        |
| 2  | 601857 | 中国石油 | 1,438,271 | 11,204,131.09 | 11.40        |
| 3  | 600028 | 中国石化 | 2,082,735 | 11,038,495.50 | 11.24        |
| 4  | 600256 | 广汇能源 | 1,121,315 | 9,878,785.15  | 10.06        |
| 5  | 600583 | 海油工程 | 658,264   | 5,364,851.60  | 5.46         |
| 6  | 601808 | 中海油服 | 211,252   | 4,113,076.44  | 4.19         |
| 7  | 600348 | 阳泉煤业 | 495,541   | 3,548,073.56  | 3.61         |
| 8  | 600157 | 永泰能源 | 696,586   | 3,399,339.68  | 3.46         |
| 9  | 601699 | 潞安环能 | 337,321   | 3,123,592.46  | 3.18         |
| 10 | 601898 | 中煤能源 | 659,939   | 3,095,113.91  | 3.15         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2014 年 1 月 12 日中国石化公告了“11·22”重大事故的处理结果。本基金为指数型基金，采取完全复制策略，中国石化系标的指数成份股，该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额       |
|----|---------|----------|
| 1  | 存出保证金   | 3,726.70 |
| 2  | 应收证券清算款 | -        |
| 3  | 应收股利    | -        |
| 4  | 应收利息    | 292.44   |
| 5  | 应收申购款   | -        |
| 6  | 其他应收款   | -        |

|   |      |           |
|---|------|-----------|
| 7 | 待摊费用 | 15,124.17 |
| 8 | 其他   | -         |
| 9 | 合计   | 19,143.31 |

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 期末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。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

|               |             |
|---------------|-------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 157,086,925 |
| 本报告期基金总申购份额   | 494,500,000 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 532,000,000 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -           |
| 本报告期期末基金份额总额  | 119,586,925 |

### §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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

金额单位：人民币元

| 项目              | 持有份额总数     | 持有份额<br>占基金总<br>份额比例 | 发起份额总数     | 发起份额<br>占基金总<br>份额比例 | 发起份额承<br>诺持有期限 |
|-----------------|------------|----------------------|------------|----------------------|----------------|
| 基金管理人固有<br>资金   | -          | -                    | -          | -                    | -              |
| 基金管理人高级<br>管理人员 | -          | -                    | -          | -                    | -              |
| 基金经理等人员         | -          | -                    | -          | -                    | -              |
| 基金管理人股东         | 10,000,000 | 8.36%                | 10,000,000 | 8.36%                | 不少于三年          |
| 其他              | -          | -                    | -          | -                    | -              |

|    |            |       |            |       |   |
|----|------------|-------|------------|-------|---|
| 合计 | 10,000,000 | 8.36% | 10,000,000 | 8.36% | - |
|----|------------|-------|------------|-------|---|

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内披露的主要事项

2014 年 7 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2014 年 8 月 21 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014 年 9 月 6 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2014 年 9 月 13 日发布华夏基金管理有限公司公告。

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

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理 9 只 ETF 产品，分别为华夏沪深 300ETF、华夏上证 50ETF、华夏中小板 ETF、华夏能源 ETF、华夏材料 ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF 和华夏恒生 ETF，初步形成了覆盖综合指数、权重股指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的 ETF 产品线。

2014 年 3 季度，华夏基金持续保持较为稳健的投资风格并继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理的便利性：（1）活期通客户端 V2.0 版本上线，为客户打造财富管理和生活管理的移动金融服务平台；（2）网上交易平台上线中国银行卡的开户及交易功能，提高客户使用的便利性；（3）与银联通合作“全民付金融超市”项目，在银联通的服务支持下，向客户提供基金直销交易功能以及信息服务。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 10.1.2 《上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金合同》；
- 10.1.3 《上证能源交易型开放式指数发起式证券投资基金托管协议》；
- 10.1.4 法律意见书；
- 10.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 10.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 10.2 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。

### 10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一四年十月二十四日