中小企业板交易型开放式指数基金
2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 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：二〇一三年一月二十一日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

§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 2013 年 1 月 17 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 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

§2 基金产品概况

基金简称	华夏中小板 ETF
基金主代码	159902
交易代码	159902
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	2,156,828,290.43 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。
投资策略	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。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。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为“中小企业板价格指数”。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪反映中小企业板市场的标的指数，是股票基金中风险较高的产品。
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-166,666,017.64
2.本期利润	-28,380,293.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0133
4.期末基金资产净值	4,290,010,791.16
5.期末基金份额净值	1.989

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	-0.70%	1.36%	-0.66%	1.37%	-0.04%	-0.01%

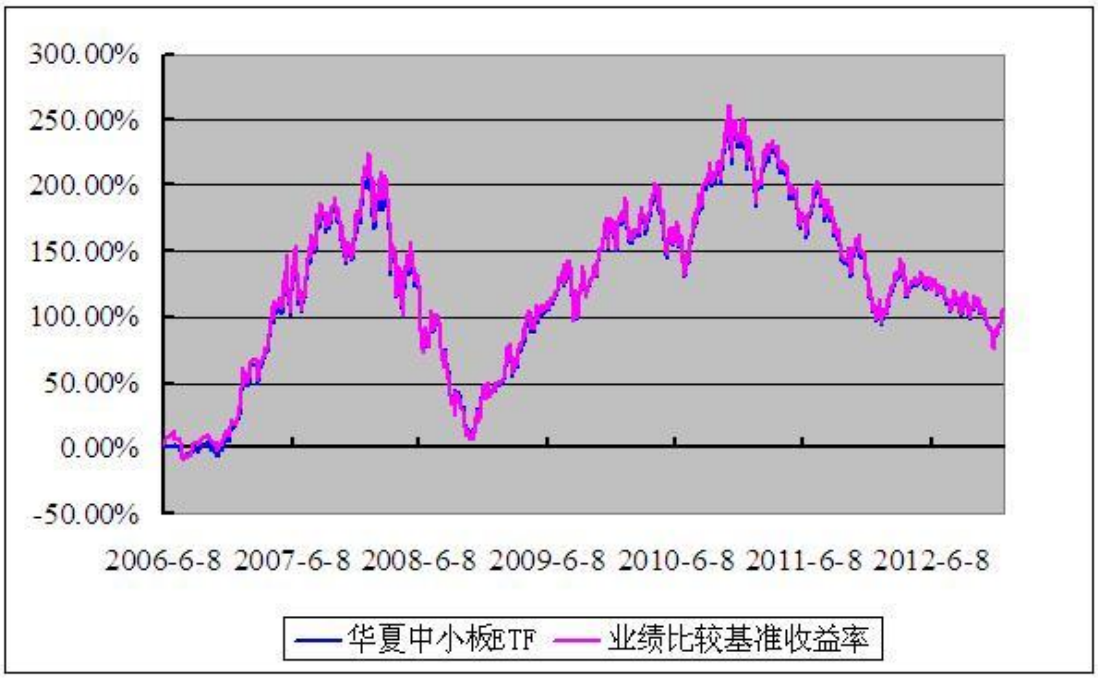
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中小企业板交易型开放式指数基金

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

（2006 年 6 月 8 日至 2012 年 12 月 31 日）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



§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		
方军	本基金的基金经理、数量投资部副总经理	2006-06-08	-	13 年	硕士。1999 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究员，华夏成长证券投资基金基金经理助理、兴华证券投资基金基金经理助理和华夏回报证券投资基金基金经理助理等。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，本基金出现 2 次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，为本基金因被动跟踪标的指数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

4季度，国内经济整体显示出企稳复苏迹象，企业盈利增速出现小幅反弹；货币供应量增速有所放缓，但市场资金面总体平稳；宏观政策未有大的调整。投资者对于宏观经济复苏的预期成为影响市场的主要因素。

国内证券市场出现了先抑后扬的走势。季度前2个月，在对经济前景的担忧情绪下，市场出现较大幅度下跌；12月初，由于经济数据逐步转好，境外新一轮宽松货币政策也为A股市场提供了较为有利的外部环境，市场出现了较大反弹。在本报告期中，中小板指下跌0.66%，总体表现弱于市场平均水平。

报告期内，本基金在操作上主要集中在完成成份股的定期调整带来的结构调整方面。在操作中，我们严格按照基金合同要求，尽量降低成本、减少市场冲击，紧密跟踪中小板指。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.989 元，本报告期份额净值增长率为-0.70%，同期中小企业板价格指数增长率为-0.66%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.04%。

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2013年1季度，中国经济将继续保持企稳复苏态势，通胀可能小幅回升，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

宏观政策不会发生较大变化，流动性总体仍将保持中性。市场方面，经济如果能够有效维持企稳复苏的态势，则反弹行情可能延续，具有较明显成长性优势的中小板股票或将会有较好的表现；否则，市场可能出现震荡走势。

中小板股票具有明显的成长性优势和长期投资价值，但经济形势及市场的变化也会对中小板公司产生影响，中小板股票的波动性相对较大。我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现为投资者获取指数投资收益及其他模式盈利机会的投资目标。

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	4,257,877,197.09	99.14
	其中：股票	4,257,877,197.09	99.14
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	31,903,657.53	0.74
6	其他各项资产	4,972,980.59	0.12
7	合计	4,294,753,835.21	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	131,379,743.13	3.06
B	采掘业	246,749,763.43	5.75

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

C	制造业	2,572,975,600.80	59.98
C0	食品、饮料	314,810,651.98	7.34
C1	纺织、服装、皮毛	88,271,575.58	2.06
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	41,108,671.40	0.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	385,015,165.41	8.97
C5	电子	556,947,650.89	12.98
C6	金属、非金属	100,492,238.18	2.34
C7	机械、设备、仪表	581,299,013.39	13.55
C8	医药、生物制品	441,676,640.10	10.30
C99	其他制造业	63,353,993.87	1.48
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,101,257.90	0.40
E	建筑业	266,126,700.63	6.20
F	交通运输、仓储业	19,388,087.01	0.45
G	信息技术业	279,589,347.88	6.52
H	批发和零售贸易	348,036,192.22	8.11
I	金融、保险业	197,394,140.43	4.60
J	房地产业	111,641,399.10	2.60
K	社会服务业	67,494,994.56	1.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,257,877,227.09	99.25

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	002024	苏宁电器	38,936,341	258,926,667.65	6.04
2	002304	洋河股份	2,187,022	204,202,244.14	4.76
3	002415	海康威视	4,149,896	129,103,264.56	3.01
4	002142	宁波银行	11,396,964	121,491,636.24	2.83
5	002081	金 螳 螂	2,711,662	119,367,361.24	2.78
6	002422	科伦药业	2,038,231	114,181,700.62	2.66
7	002236	大华股份	2,234,929	103,588,959.15	2.41
8	002155	辰州矿业	4,972,271	99,843,201.68	2.33
9	002241	歌尔声学	2,564,738	96,690,622.60	2.25
10	002038	双鹭药业	2,089,802	82,672,567.12	1.93

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.8.2 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。

5.8.3 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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	3,965,514.20
3	应收股利	-
4	应收利息	7,466.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,972,980.59

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	2,101,907,020.79
本报告期基金总申购份额	527,098,310.19
减：本报告期基金总赎回份额	472,177,040.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,156,828,290.43

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

2012 年 12 月 28 日发布华夏基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告。

2012 年 12 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏资本管理有限公司的公告。

7.2 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。

2012 年 4 季度，华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础，积极把握市场反弹机会，旗下主动管理的股票型、混合型基金均取得了正收益，固定收益类产品也取得了稳定的回报，大部分基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面，华夏基金继续以客户需求为导向，持续提高服务质量：推出货币基金快速赎回业务，投资者可使用中国工商银行借记卡、招商银行储蓄卡、中国建设银行储蓄卡、中国农业银行金穗借记卡等银行卡通过电子交易平台快速赎回华夏现金增利证券投资基金，资金使用效率得到提高；推出余额理财服务，使用中国工商银行借记卡的电子交易客户可通过该功能将多余资金自动申购华夏现金增利证券投资

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

基金，资金闲置时间有效减少。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；

8.1.2《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》；

8.1.3《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》；

8.1.4 法律意见书；

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

8.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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

二〇一三年一月二十一日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站