

# 中小企业板交易型开放式指数基金 2015 年第 3 季度报告

2015 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：二〇一五年十月二十七日

## §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 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏中小板 ETF
场内简称	中小板
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	861,823,404.60 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

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-809,782,753.30

2.本期利润	-775,770,709.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9249
4.期末基金资产净值	2,695,065,420.17
5.期末基金份额净值	3.127

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	-27.01%	3.67%	-26.57%	3.61%	-0.44%	0.06%

### 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2015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		
方军	本基金的基金经理、数量投资部总监	2006-06-08	-	16 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、华夏回报证券投资基金基金经理助理、数量投资部副总经理等。

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

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中小板指数，中小板指数由中小板股票中规模大、流动性好、最具代表性的 100 只股票组成，自 2006 年 1 月 24 日起正式发布，以综合反映中小板市场整体表现，其作为中小板市场的核心指数，兼具价值尺度与投资标的功能。本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。

3 季度，国际方面，美国经济基本面较为稳健，美联储加息预期升温，但受国内外各种风险因素影响，最终做出 9 月暂不加息的决定，新兴市场面临较大的资本流出压力。国内方面，外需不振，内生增长动力不足，宏观经济依然较弱，政府一方面多措并举确保经济的平稳运行，一方面继续通过改革推进结构调整。报告期内，央行完善了人民币汇率中间价报价机制，加大了市场决定汇率的力度，人民币汇率偏差矫正初见成效。货币政策方面，央行通过降准、降息释放流动性，市场资金相对充裕。

市场方面，7 月初至 8 月中旬，受市场预期变化及政府稳定市场措施影响，A 股市场呈现较大幅度的震荡；8 月中旬至 8 月底，受境外市场大幅调整及继续整顿两融、配资等业务的影响，市场出现了深幅而快速的调整，跌幅较大；8 月底以来，政府加大了稳定市场措施的力度，市场出现窄幅震荡，进入修复及自我调节阶段。报告期内，中小板指下跌 26.57%，总体表现高于市场平均水平。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 3.127 元，本报告期份额净值增长率为-27.01%，同期中小板指数增长率为-26.57%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.44%，与标的指数产生偏离的主要原因为成份股分红、成份股调整、申购赎回、日常运作费用等产生的差异。

#### 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，国际方面，美国经济将持续复苏，欧央行将继续实施货币宽松政策，需要关注美联储加息预期及其对市场的影响。国内方面，虽然有效需求不

足的局面在短期内难以扭转，但为完成全年增长目标，预计政府在继续推进改革的同时也将继续出台一系列稳增长措施，财政政策将持续发力，政策的方向及落实情况将对市场、风格、行业及个股产生较大影响。如果经济企稳回升、政策的推进及落实超出预期，市场或将迎来不错的行情。

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。

#### 4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

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	2,481,261,004.68	91.94
	其中：股票	2,481,261,004.68	91.94
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	216,228,785.57	8.01
7	其他各项资产	1,189,733.83	0.04
8	合计	2,698,679,524.08	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	27,384,542.47	1.02
B	采矿业	13,058,652.42	0.48
C	制造业	1,605,991,755.96	59.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	77,789,067.40	2.89
F	批发和零售业	144,903,957.72	5.38
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	264,454,973.43	9.81
J	金融业	163,897,697.07	6.08
K	房地产业	38,869,167.56	1.44
L	租赁和商务服务业	108,004,808.01	4.01
M	科学研究和技术服务业	9,678,977.28	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	27,322,480.36	1.01
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	2,481,356,079.68	92.07

## 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	苏宁云商	9,491,816	115,040,809.92	4.27
2	002415	海康威视	3,061,149	99,732,234.42	3.70
3	002450	康得新	2,946,352	89,245,002.08	3.31
4	002594	比亚迪	1,241,386	74,495,573.86	2.76
5	002230	科大讯飞	2,061,260	55,241,768.00	2.05
6	002304	洋河股份	1,007,398	54,893,117.02	2.04
7	002183	怡亚通	746,015	54,570,997.25	2.02
8	002252	上海莱士	1,284,906	53,323,599.00	1.98
9	002202	金风科技	3,809,754	51,469,776.54	1.91

10	002142	宁波银行	4,369,117	49,108,875.08	1.82
----	--------	------	-----------	---------------	------

#### 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 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。

5.11.2 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	346,418.61
2	应收证券清算款	797,749.54
3	应收股利	-
4	应收利息	45,565.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,189,733.83

## 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002183	怡亚通	54,570,997.25	2.02	筹划非公开发行股票事项

## 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	593,533,880.16
本报告期基金总申购份额	4,663,315,021.56
减：本报告期基金总赎回份额	4,395,025,497.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	861,823,404.60

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内披露的主要事项

2015 年 8 月 1 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015 年 8 月 22 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。

2015 年 9 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

### 8.2 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 12 只 ETF 产品，分别为华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股 ETF、华夏中证 500ETF、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、华夏恒生 ETF 和华夏沪港通恒生 ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小盘指数、行业指数以及海外市场指数的 ETF 产品线。

在客户服务方面，3 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）联手苏宁易购打造华夏家园项目，为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道；（2）网上交易平台开通了活期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合（LOF）、华夏行业混合（LOF）、华夏中小板 ETF 等基金的业务并针对该业务推出 4 折费率优惠，为广大客户提供了更优惠的交易方式；（3）客服热线自助语音服务全面改版，新

增快速查账、手机绑定等多项功能，为客户提供更便捷的自助查询服务。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 9.1.2 《中小企业板交易型开放式指数基金基金合同》；
- 9.1.3 《中小企业板交易型开放式指数基金托管协议》；
- 9.1.4 法律意见书；
- 9.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 9.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司

二〇一五年十月二十七日