

# 中小企业板交易型开放式指数基金 2009 年第一季度报告

2009 年 3 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：二〇〇九年四月二十一日

## § 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 2009 年 4 月 16 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 2009 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称：	华夏中小板 ETF
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：	1,368,325,254.33 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（2009年1月1日-2009年3月31日）
1.本期已实现收益	-186,424,403.91
2.本期利润	570,855,309.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.3912
4.期末基金资产净值	2,474,407,154.78
5.期末基金份额净值	1.808

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 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

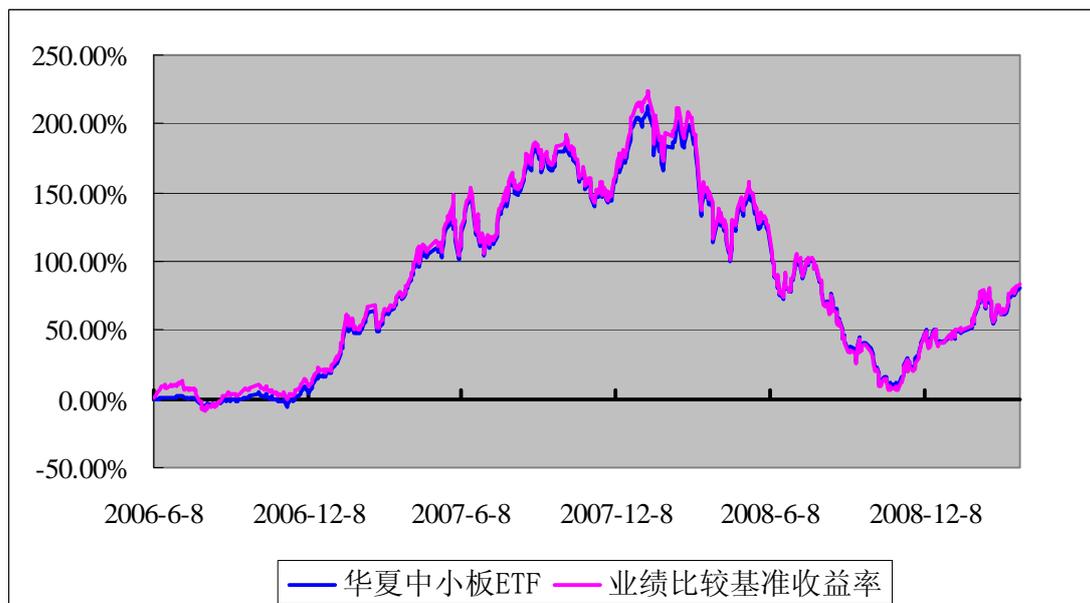
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	28.23%	2.22%	30.85%	2.30%	-2.62%	-0.08%

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

中小企业板交易型开放式指数基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2006年6月8日至2009年3月31日）



注：本基金跟踪标的指数的投资组合资产不低于基金资产净值的 90%。本基金按规定在基金合同生效之日起 3 个月的时间内达到这一投资比例。

## § 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、金融工程部副总经理	2006-6-8	—	10 年	硕士。1999 年加入华夏基金管理有限公司，历任研究员，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。

### 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《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。

### 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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 4.3.3 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。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 本基金业绩表现

截至 2009 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.808 元，本报告期份额净值增长率为 28.23%，同期中小企业板价格指数累计增长率为 30.85%。本基金本报告期累计跟踪偏离度为-2.62%。

#### 4.4.2 行情回顾及运作分析

2009 年 1 季度，市场走出单边上涨行情。一方面，在适当宽松的货币政策下，信贷增速出现爆发式增长，市场流动性增加；另一方面，继 4 万亿经济刺激计划推出之后，国务院又推出十大产业发展规划，积极的财政政策逐步改变了投资者对宏观经济的悲观预期。本报告期，中小板指上涨 30.85%。

本基金的操作主要集中在指数结构调整上，完成成份股的定期调整以及大量限售股上市带来的结构调整。在操作中，我们严格按照基金合同和公司投资决策委员会制定的投资策略，尽量降低成本、减少市场冲击，紧密跟踪中小板指。

#### 4.4.3 市场展望和投资策略

刺激政策对宏观经济产生的效果仍有待观察；货币政策仍有望继续保持适度宽松，但货币供应量的增速或将放缓；上市公司的业绩仍在继续寻底，市场将面临较大的业绩压力；此外，股票供应量增加的预期也会对市场形成较大压力。因此，未来市场呈现区间振荡走势的可能性较大，整体投资机会可能较少，结构性机会相对较多。

中小板股票具有很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，中小企业板交易型开放式指数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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,439,232,237.77	98.13
	其中：股票①	2,439,232,237.77	98.13
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	43,868,336.95	1.76
6	其他资产	2,662,421.90	0.11
7	合计	2,485,762,996.62	100.00

注：①股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值-357.30 元。

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	39,587,776.82	1.60
B	采掘业	72,428,911.35	2.93
C	制造业	1,475,739,355.12	59.64
C0	食品、饮料	17,200,183.80	0.70
C1	纺织、服装、皮毛	78,939,586.53	3.19
C2	木材、家具	1,459,902.00	0.06
C3	造纸、印刷	40,563,304.36	1.64
C4	石油、化学、塑胶、塑料	247,801,481.19	10.01
C5	电子	149,433,511.24	6.04
C6	金属、非金属	108,646,376.75	4.39
C7	机械、设备、仪表	551,325,101.16	22.28
C8	医药、生物制品	228,530,377.95	9.24

C99	其他制造业	51,839,530.14	2.10
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,388,039.48	0.46
E	建筑业	43,258,337.24	1.75
F	交通运输、仓储业	6,738,101.48	0.27
G	信息技术业	101,881,118.95	4.12
H	批发和零售贸易	468,299,253.23	18.93
I	金融、保险业	119,365,272.00	4.82
J	房地产业	41,898,359.46	1.69
K	社会服务业	50,081,047.66	2.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	8,567,022.28	0.35
	合计	2,439,232,595.07	98.58

### 5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002024	苏宁电器	22,342,759	403,286,799.95	16.30
2	002202	金风科技	3,798,557	152,512,063.55	6.16
3	002142	宁波银行	12,242,592	119,365,272.00	4.82
4	002007	华兰生物	1,781,391	72,858,891.90	2.94
5	002022	科华生物	3,161,556	66,898,524.96	2.70

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	439,699.21
2	应收证券清算款	2,213,505.26
3	应收股利	-
4	应收利息	9,217.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,662,421.90

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末指数投资或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	002024	苏宁电器	144,400,000.00	5.84	非公开发行股票流通受限

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,543,333,503.09
报告期期间基金总申购份额	968,303,175.06
报告期期间基金总赎回份额	1,143,311,423.82
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,368,325,254.33

## §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

序号	披露日期	公告事项
1	2009 年 1 月 9 日	华夏基金管理有限公司关于调整中国建设银行储蓄卡基金网上交易优惠费率的公告
2	2009 年 2 月 7 日	华夏基金管理有限公司关于新增中小企业板交易型开放式指数基金申购赎回代办证券公司的公告
3	2009 年 2 月 25 日	华夏基金管理有限公司关于新增中小企业板交易型开放式指数基金申购赎回代办证券公司的公告

## 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、深圳和成都设有分公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内唯一的亚债中国基金投资管理人以及特定客户资产管理人，是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

截至 2009 年 3 月 31 日，公司管理资产规模超过 2300 亿元，基金份额持有人户数超过 1200 万，是境内管理基金资产规模最大的基金管理公司。公司管理着 2 只封闭式基金、21 只开放式基金、亚洲债券基金二期中国子基金及多只全国社保基金投资组合，公司已经被超过 100 家大中型企业确定为年金投资管理人，并被多家客户确定为特定客户资产管理人。

2009 年 1 季度，华夏基金以深入的投资研究为基础，规范经营、稳健运作，尽力为投资人分散投资风险，力争为投资人谋求良好的长期回报。截至 2009 年 4 月 3 日，在晨星开放式基金业绩排行榜中，华夏基金旗下参与评价的主动管理的股票型基金中，华夏大盘精选证券投资基金、华夏红利混合型证券投资基金、华夏成长证券投资基金、华夏优势增长股票型证券投资基金获得两年期五星评级；在参与评价的积极配置型基金中，华夏回报证券投资基金、华夏回报二号证券投资基金获得两年期五星评级。

2009 年 1 季度，华夏基金继续采取多种手段，不断提高客户服务水平，全力打造高质量的客户服务品牌。

- 1、推出在线客服服务，为客户提供及时、稳定、优质的网络在线咨询。
- 2、加强对客服代表业务能力和服务技巧的培训，进一步提高人工服务质量。
- 3、积极联系客户，完善客户资料，为客户提供及时的交易通知和基金信息服务。
- 4、持续推广电子对账单、短信对账单，提供多种订制方式，方便客户订制

及时高效的环保对账单。

2009 年 1 季度，华夏基金凭借良好的业绩和稳健的经营，荣获国内外权威机构评选的多个奖项：

1、2009 年 3 月，在上海证券报主办的“第六届中国金基金奖”颁奖典礼中，华夏基金获得此次评选唯一的“金基金公司 TOP 大奖”。

2、2009 年 3 月，在亚洲权威资产管理行业杂志《亚洲资产管理》(Asia Asset Management)的评选中，华夏基金荣获“中国股票—5 年最佳业绩奖”和“中国最佳社会服务奖”。

3、2009 年 3 月，在国际知名基金研究机构理柏主办的“2008 年理柏基金奖”颁奖典礼中，华夏基金获得混合型团体大奖。

4、2009 年 1 月，在证券时报社主办的“2008 年度中国明星基金暨最佳托管银行评选”中，华夏基金荣获本届特别奖“中国最具影响力基金公司”称号，并荣获“2008 年度十大明星基金公司”称号。

5、2009 年 1 月，在中国证券报等机构主办的“第六届中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金荣获“2008 年度十大金牛基金公司奖”。

6、2009 年 1 月，在和讯网举办的“2008 年度中国财经风云榜”活动中，华夏基金获得“中国十大品牌基金公司”、“最佳投资者关系基金公司”、“最佳基金网上交易平台”三项公司奖。

## §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、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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  
二〇〇九年四月二十一日