

華夏基金ETF系列
華夏滬深300指數ETF

年度報告

2012年7月11日 (設立日期) 至 2012年12月31日



华夏基金
ChinaAMC

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

目錄

	頁次
管理及行政	1 - 2
致基金單位持有人之基金經理報告	3 - 4
致基金單位持有人之受託人報告	5
基金經理及受託人之責任聲明	6
獨立核數師報告	7 - 8
經審計財務報表	
資產負債表	9
綜合收益表	10
基金單位持有人應佔資產淨值變動表	11
現金流量報表	12
財務報表附註	13 - 35
投資組合	36 - 44
投資組合變動表	45 - 54
投資表現記錄	55

重要提示：

本年度報告內所載的任何意見只反映基金經理的意見，可能會有所變動。有關子基金的更多資料，請參閱刊載於我們的網站：<http://etf.chinaamc.com.hk/HKtc/CSI300> 的子基金章程
投資者作出投資決定時不應依賴本報告所載的資料。

(中文譯本乃根據英文報告書原文翻譯而成，僅供參考之用，一切內容均以英文報告書原文為準。)

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列子基金)

管理及行政

基金經理

華夏基金（香港）有限公司
香港
花園道1 號
中銀大廈37 樓

基金經理之董事

范勇宏先生
王東明先生
滕天鳴先生
程海泳先生
周全先生

受託人

Cititrust Limited
香港中環
花園道3號
花旗銀行廣場花旗銀行大廈50樓

中國託管人

花旗銀行（中國）有限公司
中國
上海
陸家嘴金融貿易區
花園石橋路33號
花旗集團大廈

核數師

安永會計師事務所
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

投資顧問

華夏基金管理有限公司
中華人民共和國
北京西城區
金融街33號
通泰大廈B座3層

管理人及託管人

花旗銀行
香港中環
花園道3號
花旗銀行廣場花旗銀行大廈50樓

登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓

服務代理

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
德輔道中199號
無極限廣場2樓

基金經理法律顧問

西盟斯律師行
香港
金鐘道88號
太古廣場一座13樓

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

管理及行政 (續)

參與證券商

ABN AMRO Clearing Hong Kong
Limited
香港九龍
柯士甸道西 1 號
環球貿易廣場 70 樓

中國國際金融香港證券有限公司
香港中環
港景街 1 號
國際金融中心一期 29 樓

招商證券 (香港) 有限公司
香港
中環
康樂廣場 8 號
交易廣場一期 45 樓

花旗環球金融亞洲有限公司
香港中環
花園道 3 號花旗銀行廣場
花旗銀行大廈 50 樓

Credit Suisse Securities (Hong Kong)
Limited
香港九龍
柯士甸道西 1 號
環球貿易廣場 88 樓

德意志證券亞洲有限公司
香港九龍
柯士甸道西 1 號
環球貿易廣場 52 樓

高盛 (亞洲) 證券有限公司
香港
皇后大道中 2 號
長江集團中心 68 樓

海通國際證券有限公司
香港德輔道中 189 號
李寶椿大廈 22 樓

香港上海滙豐銀行有限公司
香港中環
皇后大道中 1 號
滙豐總行大廈 18 樓

Nomura Securities (Hong Kong) Limited
香港中環
金融街 8 號
國際金融中心二期 30 樓

渣打銀行 (香港) 有限公司
九龍
觀塘觀塘道 388 號
渣打中心 15 樓

UBS Securities Hong Kong Limited
香港中環
交易廣場一期 42 樓

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

致基金單位持有人之基金經理報告

引言

華夏滬深 300 指數 ETF (「子基金」) 為華夏基金 ETF 系列的子基金，後者為一項根據香港法例第 571 章《證券及期貨條例》第 104 條獲認可的香港傘子單位信託基金。其人民幣櫃台 (股份代號：83188) 及港幣櫃台 (股份代號：3188) 分別由 2012 年 7 月 17 日及 2012 年 10 月 26 日起在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 進行買賣。子基金為一隻尋求追蹤滬深 300 指數 (「指數」) 表現的指數追蹤基金。

基金經理主要採用全面複製策略，按大致與指數相若的權重，以國家外匯管理局 (「外管局」) 授予基金經理的人民幣 130 億元 (於 2012 年 12 月 31 日) 人民幣合格境外機構投資者 (「RQFII」) 投資額度直接投資於指數內的證券。在因限制或限額問題而無法購買組成指數成份股的若干證券的情況下，基金經理亦可採用代表性抽樣策略。這表示子基金將透過外管局授予基金經理的 RQFII 投資額度，直接投資於合計具有足以反映指數概況的投資組合的代表性證券樣本。組成具代表性樣本的證券本身未必為指數的成份證券。

子基金的表現

子基金的投資目標為提供緊貼指數表現的投資回報 (未扣除費用和開支)。並不保證子基金將可達到其投資目標。

子基金表現概要載列如下：
按各貨幣計算的總回報¹：

	1 個月	3 個月	自成立起
滬深 300 指數	17.91%	10.02%	5.13% ²
子基金的人民幣櫃台 (資產淨值對資產淨值)	16.53%	8.65%	3.98% ²
子基金的人民幣櫃台 (市值對市值)	15.86%	9.57%	4.13% ³
子基金的港幣櫃台 (資產淨值對資產淨值)	16.24%	-	9.14% ⁴
子基金的港幣櫃台 (市值對市值)	15.84%	-	11.72% ⁵

¹ 資料來源：彭博資訊，於 2012 年 12 月 31 日。滬深 300 指數的表現及子基金人民幣櫃台的表現以人民幣計算，而子基金港元櫃台的表現以港元計算。

² 由 2012 年 7 月 16 日起計算

³ 由 2012 年 7 月 17 日起計算

⁴ 由 2012 年 10 月 25 日起計算

⁵ 由 2012 年 10 月 26 日起計算

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

致基金單位持有人之基金經理報告（續）

子基金的活動

根據彭博的資料，由 2012 年 7 月 17 日至 2012 年 12 月 31 日止期間子基金的每日平均交易量約為 5,415,865 個基金單位。截至 2012 年 12 月 31 日，已發行基金單位數目為 565,500,000 個。

指數的活動

由 2012 年 7 月 17 日至 2012 年 12 月 31 日止期間，滬深 300 指數並無進行重新調整組合。截至 2012 年 12 月 31 日，子基金由指數的全部 300 隻成份股組成。

華夏基金（香港）有限公司
2013 年 3 月 28 日

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

致基金單位持有人之受託人報告

我們謹此確認，我們認為，截至 2012 年 12 月 31 日，華夏基金（香港）有限公司-華夏滬深 300 指數 ETF（「子基金」）之基金經理在各個重要範疇上根據日期為 2012 年 5 月 28 日的信託契約（經 2012 年 8 月 10 日的第一份補充契約修訂）的條文管理子基金。

Cititrust Limited
2013 年 3 月 28 日

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

基金經理及受託人之責任聲明

基金經理之責任

華夏滬深 300 指數 ETF (華夏基金 ETF 系列的子基金) 的基金經理須根據香港證券及期貨事務監察委員會訂立之《香港單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」) 以及日期為 2012 年 5 月 28 日的信託契約(經修訂)(「信託契約」) 編製每個會計期間的財務報表，財務報表須真實而公平地反映子基金於該會計期間終止時之財政狀況以及截至該會計期間終止時之交易。於編製此等財務報表時，基金經理須：

- 選擇及貫徹採用適當的會計政策；
- 作出審慎及合理的判斷和估計；及
- 根據基金將繼續經營的基準（除非此假設不適用）編製財務報表。

基金經理亦須根據信託契約管理子基金，並須採取合理的步驟以防止及偵測欺詐及其他不當行為出現。

華夏基金 ETF 系列(「信託基金」) 乃信託契約管理的傘子單位信託基金。截至 2012 年 12 月 31 日，信託基金只成立了一隻子基金。

受託人的責任

此子基金受託人須：

- 根據信託契約確保子基金由基金經理管理，而有關之投資及借貸權亦遵守該契約之規定；
- 確保能維持充足之會計和其他記錄；
- 保護子基金之產權及基金所附有之權利；及
- 向基金單位持有人呈報截至各個年度會計期間有關基金經理管理子基金之操守。

獨立核數師報告

致華夏滬深 300 指數 ETF 的基金單位持有人
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

我們審計了華夏滬深 300 指數 ETF (華夏基金 ETF 系列(「信託基金」)的子基金及稱為「子基金」)列載於第 9 至第 35 頁的財務報表，該等財務報表包括 2012 年 12 月 31 日的資產負債表，與由 2012 年 7 月 11 日起(設立日期)至 2012 年 12 月 31 日期間的綜合收益表、基金單位持有人應佔資產變動表和現金流量報表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

受託人及基金經理就財務報表須承擔的責任

子基金受託人及基金經理須負責根據《國際財務報告準則》編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。此外，受託人及基金經理須負責並確保財務報表已適當地遵照 2012 年 5 月 28 日訂立的信託契約(經修訂)(「信託契約」)的相關披露條款及香港證券及期貨事務監察委員會制定的《單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」)附錄 E 所列的相關財務報表披露要求編製。

核數師的責任

我們的責任是根據我們實施審計的基礎上對該等財務報表發表意見。我們的報告僅向整體單位持有人作出，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向其他任何人士負責或承擔任何責任。

我們已根據國際審計準則執行審計工作。該等準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審計，以合理地確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述，以及財務報表是否已符合信託契約相關披露條款及證監會守則附錄 E 列明的財務報表披露要求。

審計工作涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製真實而公平的財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非旨在對該實體的內部控制的有效性發表意見。審計工作亦包括評價受託人及基金經理所採用的會計政策的適當性及作出的會計估計的合理性進行評估，以及評價對財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告（續）

致華夏滬深 300 指數 ETF 的基金單位持有人
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

意見

我們認為，該等財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映了子基金於 2012 年 12 月 31 日的財務狀況及於 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日期間的財務表現及現金流量。

有關其他法律和監管規定的報告

我們認為，該等財務報表已按照信託契約的有關披露條款，以及證監會守則附錄 E 列明的有關財務報表披露要求適當地編製。

安永會計師事務所
香港
2013 年 3 月 28 日

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

資產負債表

2012 年 12 月 31 日

	附註	人民幣
資產		
按公允價值記入損益賬的金融資產	11	14,092,039,164
預付款項及其他應收款項		1,935,498
現金及現金等價物	13	169,200,343
資產總值		<u>14,263,175,005</u>
負債		
應付管理費	5	6,899,210
應付託管人、基金行政及受託人費用	5	2,266,404
預扣稅撥備	8	134,742,397
其他應付賬款及應計負債		778,360
負債總值		<u>144,686,371</u>
基金單位持有人應佔資產淨值	10	<u>14,118,488,634</u>
已發行基金單位數目		<u>565,500,000</u>
每基金單位資產淨值		<u>24.9664</u>

隨附附註為本財務報表不可或缺的部分。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

綜合收益表

由 2012 年 7 月 11 日（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日期間

	附註	人民幣
收入		
股息收入		18,317,218
利息收入		365,979
		<u>18,683,197</u>
支出		
管理費	5	(18,494,714)
經紀佣金	6	(10,281,372)
託管人、基金行政及受託人費用	5	(1,859,897)
核數費用		(52,692)
指數牌照費		(23,419)
數據牌照費		(1,071,161)
成立費用		(174,905)
其他經營支出		(2,037,835)
		<u>(33,995,995)</u>
除投資及匯兌差額前虧損		(15,312,798)
投資及匯兌差額		
按公允價值記入損益賬的金融資產 的未變現收益變動淨額		1,238,249,402
匯兌虧損淨額		(325)
投資及匯兌收益淨額		<u>1,238,249,077</u>
除稅前利潤		1,222,936,279
預扣稅	8	<u>(136,651,705)</u>
基金單位持有人應佔資產淨值增加		<u><u>1,086,284,574</u></u>

隨附附註為本財務報表不可或缺的部分。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

基金單位持有人應佔資產淨值變動表

由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日期間

	人民幣
於 2012 年 7 月 11 日（設立日期）	-
發行基金單位	13,032,204,060
基金單位持有人應佔資產淨值增加	<u>1,086,284,574</u>
於 2012 年 12 月 31 日	<u><u>14,118,488,634</u></u>

隨附附註為本財務報表不可或缺的部分。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

現金流量報表

由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間

	附註	人民幣
經營活動產生的現金流		
除稅前利潤		1,222,936,279
就以下各項的調整：		
按公允價值記入損益賬的金融資產		
的未變現收益變動淨額		(1,238,249,402)
		(15,313,123)
購入按公允價值記入損益賬的金融資產		(12,853,789,762)
預付款項及其他應收款項增加		(1,935,498)
應付管理費增加		6,899,210
應付託管人、基金行政及受託人費用增加		2,266,404
其他應付賬款及應計負債增加		778,360
經營所用現金		(12,861,094,409)
已繳稅項		(1,909,308)
經營活動所用現金流量淨額		(12,863,003,717)
融資活動產生的現金流量		
發行基金單位所得款項及融資活動產生的現金流淨額		13,032,204,060
現金及現金等價物淨增加		169,200,343
期初的現金及現金等價物		-
期末的現金及現金等價物	13	169,200,343
現金及現金等價物分析		
銀行現金	13	169,200,343
用於經營活動的現金淨額包括：		
已收股息		16,407,910
已收利息		365,979

隨附附註為本財務報表不可或缺的部分。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

1. 信託基金

華夏基金 ETF 系列（「信託基金」）為一項按華夏基金（香港）有限公司（「基金經理」）與 Cititrust Limited（「受託人」）於 2012 年 5 月 28 日訂立的信託契約（經修訂）（「信託契約」）所規管的傘子單位信託基金。信託基金獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據香港證券及期貨條例第 104(1)條認可。

本財務報表與信託基金的首個及唯一一隻子基金華夏滬深 300 指數 ETF（「子基金」）相關。子基金以證券編號 83188（人民幣櫃台）及 3188（港幣櫃台）分別由 2012 年 7 月 17 日及 2012 年 10 月 26 日開始在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣。

子基金的投資目標，是提供緊貼滬深 300 指數（「指數」）表現的投資回報。子基金是一隻直接投資於指數相關 A 股的交易所買賣基金。於 2012 年 12 月 31 日，國家外匯管理局（「外管局」）批准的人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）額度為人民幣 130 億元。

2.1 編製基準

本財務報表乃按照國際會計標準委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及國際會計準則委員會旗下的國際財務報告詮釋委員會頒佈的詮釋信託契約的相關披露條文和證監會制訂的單位信託及互惠基金守則（「證監會守則」）附錄 E 所列明的相關披露要求編製。

除分類為按公允價值記入損益賬的金融資產按公允價值計量外，本財務報表是根據歷史成本法編製。本財務報表以中國人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值須湊整至最接近之人民幣元。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

子基金已提早採納國際財務報告準則第 13 號公允價值計量，此項準則為已頒佈及於 2013 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效。

該等規定並不擴大公允價值會計的使用，但提供當其使用已由國際財務報告準則內的其他準則規定或准許之情況下應如何運用的指引。如按公允價值計量的資產或負債分別有買入價和賣出價，該標準要求該估值須在最能代表市場參與者所採用作為該價差內一個權宜的實際公允價值計量的公允價值買賣價差內。採用最後交易市價被視為行業內的標準定價慣例。

子基金並未於本財務報表應用以下新的及經修訂的已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 7 號修訂	國際財務報告準則第 7 號金融工具：披露—對沖金融資產及金融負債的修訂 ²
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁴
國際會計準則第 1 號修訂	國際會計準則第 1 號財務報表的呈列方式—綜合收益項目的呈列方式的修訂 ¹
國際會計準則第 32 號修訂	國際會計準則第 32 號金融工具：呈列方式—對沖金融資產及金融負債的修訂 ³
年度改良 2009 年至 2011 年週期	對於 2012 年 5 月發出的多項國際財務報告準則作出修訂 ²

¹ 於 2012 年 7 月 1 日或之後開始的年度期間生效

² 於 2013 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

³ 於 2014 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於 2015 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

有關預期將適用於子基金的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際財務報告準則第 7 號修訂本要求實體披露有關抵銷權與相關安排（例如抵押品協議）的信息。披露將向使用者提供有助評估淨額結算安排對實體的財務狀況的影響的信息。按照國際會計準則第 32 號金融工具：呈列方式的所有已確認金融工具均須進行新披露。披露亦適用於受可強制執行的主淨額結算安排或「類似協議」影響的已確認金融工具（不論是否按照國際會計準則第 32 號抵銷）。子基金預期自 2013 年 1 月 1 日起採納此修訂本。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

國際財務報告準則第 9 號反映了國際會計準則委員會對取代國際會計準則第 39 號所作的的第一階段工作且適用於對國際會計準則第 39 號所定義的金融資產和金融負債的分類和計量。該準則於 2013 年 1 月 1 日或以後開始的年度生效。在後續的階段，國際會計準則委員會將會闡述針對對沖會計和金融資產的減值。採用國際財務報告準則第 9 號第一階段會對子基金金融資產的分類及計量產生影響，但不會對子基金金融負債的分類及計量產生影響。當其餘階段的準則頒佈後，子基金將會結合其餘階段的準則一起就其影響進行全面評估。

國際會計準則第 1 號的修訂改變了其他綜合收益（「其他綜合收益」）項目的歸類。未來某個時點會重分類（或「轉入」）至損益（例如淨投資對沖收益淨額、外國營運的換算差額、現金流量對沖的淨變動和可供出售金融資產的淨損益）的項目將與不會重分類（例如界定福利計劃的精算損益以及土地和房屋建築物的重估）的項目分開列報。該修訂只影響呈列方式，對子基金的財務狀況或表現並無影響。子基金預期由 2013 年 1 月 1 日起採納該等修訂。

國際會計準則第 32 號的修訂闡明了「目前具有合法強制執行抵消權利」以抵消金融資產及金融負債的意義。該等修訂亦闡明國際會計準則第 32 號的抵銷標準對結算系統（例如：中央結算所系統）的應用，有關系統採用非同步的全額結算機制。該修訂只影響呈列方式，對子基金的財務狀況或表現並無影響。子基金預期由 2014 年 1 月 1 日起採納該等修訂。

2012 年 5 月頒佈的 2009 年至 2011 年週期年度改良對多項國際財務報告準則進行了修改。本集團預期自 2013 年 1 月 1 日起採納該等修訂。

- (a) 國際會計準則第 1 號：財務報表的呈列方式闡明了自行披露的額外可比資料與最低要求的可比資料的區別。最低要求的可比期間一般是上一期間。當實體自願披露的可比資料期間超過上一期間，其必須於財務報表相關附註中包含可比資料。額外的可比資料毋須包含一套完整的財務報表。

另外，此等修訂版闡明當企業實體改變其會計政策、做出追溯重述或重分類（該等變動對財務狀況有重大影響）時，期初財務狀況必須呈列。然而，與前期期初財務狀況有關的上一期間註釋毋須呈列。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

- (b) 國際會計準則第 32 號的金融工具：呈列方式闡明向權益持有人作出分派所產生的所得稅須按國際會計準則第 12 號：所得稅入賬。該修訂移除國際會計準則 32 的現有所得稅規定，並要求實體就向權益持有人作出分派所產生的任何所得稅須應用國際會計準則 12 之規定。

3. 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

子基金根據國際會計準則第 39 號將其金融資產及負債分為以下類別。

按公允價值記入損益賬的金融資產

初次確認時被指定按公允價值記入損益賬的金融資產：這些包括並非持作買賣用途的股本證券及債務工具。此等金融資產屬於一組金融資產的一部分，並依據子基金的風險管理及投資策略以公允價值基準管理及評估表現而得以被指定（附註 15）。此類別包括上市股本證券。

貸款及應收賬款

貸款及應收賬款均為設有固定或可確定付款金額的非衍生工具金融資產，不會在活躍市場掛牌。子基金將現金及現金等價物以及其他短期應收賬款列入此類別。

金融負債

此類別包括所有金融負債。子基金將應付管理費、託管人、基金行政及應付受託人費用、應計負債及其他短期應付賬款列入此類別。

(ii) 確認

金融資產或金融負債僅於子基金成為工具合約條文之訂約方後，方可確認。

所有須於法規或市場慣例普遍確立的期限內交付的金融資產買賣，概於交易日（即子基金承諾買賣該金融資產之日）確認。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要 (續)

金融工具 (續)

(iii) 初始計量

按公允價值記入損益賬的金融資產按公允價值計入資產負債表。該等工具的所有交易成本直接於損益中確認。

貸款及應收賬款以及金融負債（被分類為按公允價值計入損益者除外）按公允價值加任何直接應佔新增收購或發行成本進行初始計量。

(iv) 其後計量

初始計量後，子基金以公允價值計量分類為按公允價值計入損益賬的金融工具。該等金融工具公允價值的其後變動於「按公允價值計入損益賬的金融資產未變現收益變動淨額」內入賬。該等工具所賺取的利息於「按公允價值計入損益賬的金融資產的利息收入」中分開記錄。

貸款及應收賬款乃按實際利率方法計算攤銷成本並減除任何減值撥備入賬。有關收益及虧損於貸款及應收賬款終止確認或減值時及或透過攤銷過程在損益中確認。

按公允價值計入損益賬以外的金融負債採用實際利率法按攤銷成本計量。有關收益及虧損於負債終止確認時或透過攤銷過程在損益中確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在相關期間分攤利息收入或利息支出的方法。實際利率是在金融工具預計到期日或較短期間（如適用）內，將其未來收到或付出的現金流貼現為金融資產或金融負債賬面淨額所使用的利率。在計算實際利率時，子基金會考慮金融工具的所有合同條款估計未來現金流，但不會考慮未來的信貸損失。計算範圍包括訂約各方作為實際利率一部分所支付或所收取的所有費用、交易成本，以及所有其他溢價或折讓。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要 (續)

金融工具 (續)

(v) 終止確認

在下列情況下，將終止確認金融資產（或（如適用）一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）：

- 可獲取資產所得現金流量的權利屆滿；或子基金已轉讓其可獲取資產所得現金流量的權利或按「過手」安排承擔了及時將所收取的現金流量悉數支付給第三方的責任；及
- (a) 子基金已轉讓資產絕大部分的風險及回報，或 (b) 子基金既無轉讓亦無保留資產絕大部分的風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當子基金已轉讓其可收取一項資產所得現金流量的權利或已訂立「過手」安排，但並無轉讓亦無保留資產絕大部分的風險及回報，亦並無轉讓資產的控制權，則子基金將繼續確認該資產，惟以該資產持續相關的部分為限。在該情況下，子基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映子基金已保留權利及責任的基準計量。

財務債務被解除、註銷或到期時，子基金將終止確認金融負債。

釐定公允價值

子基金提早採納國際財務報告準則第 13 號公允價值計量。公允價值為在現時市場下於計量日期在一個主要（或最有利的）市場按有秩交易出售一項資產將收取的價格或轉讓負債時將支付的價格（即平倉價格），不論該價格是否直接可觀察或使用另一項估值方法作出估計。如無法觀察一項完全相同的資產或負債的價格，子基金使用可盡量利用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值的估計方法。

金融工具的公允價值分析及如何進行計量的進一步詳情載於財務報表附註 12。

金融資產減值

子基金於各報告日評估分類為貸款及應收賬款的一項或一組金融資產是否已減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生的一項或多項事件導致出現減值（已發生的「損失事件」），而該項損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量所造成的影響能可靠地估計，則該項或該組金融資產會被視作減值。減值證據可包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況變動。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

倘客觀證據顯示已出現減值虧損，則虧損金額會按該項資產的賬面值與使用資產的原實際利率折算的估計未來現金流量現值（不包括尚未產生的未來預期信貸虧損）的差額計量。該資產的賬面值會通過使用備抵賬目作出抵減，而虧損金額於損益賬確認為「信貸虧損開支」。

當日後收回欠款的機會渺茫及所有抵押品已變現或已轉至子基金時，會撇銷減值債務連同相關抵減。倘於隨後年度，因在確認減值後發生事件導致估計減值虧損數額增加或減少，則會透過調整備抵賬目增加或減少撥備數額調高或調低先前確認的減值虧損。倘撇銷款項其後獲收回，則收回的款項將計入損益賬內。

已減值金融資產的利息收入乃使用計量減值虧損時所用作折現未來現金流的利率確認。

抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債均可予抵銷，並將淨金額列入資產負債表內。

現金及現金等價物

在資產負債表內，現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、短期銀行存款，以及購入後原訂於三個月內到期、可隨時轉換為已知金額現金的短期，高流動的且價值變動風險極微的投資。

並非為應付短期現金承諾及受限制保證金賬戶而持有的短期投資，不被視為「現金及現金等價物」。

就編製現金流量表而言，現金及現金等價物包括以上界定的現金及現金等價物，扣除未償還銀行透支（如適用）。

可贖回基金單位

在下列情況下，可贖回基金單位歸入權益工具類別：

- (a) 子基金清盤時，可贖回基金單位持有人有權依其持有比例取回子基金的資產淨值。
- (b) 可贖回基金單位所屬的工具類別於所有工具的類別中敬陪末席。
- (c) 於所有工具的類別中敬陪末席的類別的所有可贖回基金單位均有相同特質。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要 (續)

可贖回基金單位 (續)

- (d) 除持有人依其持有比例取回子基金的資產淨值的權利外，可贖回基金單位並沒有交付現金或其他金融資產的任何訂約責任。
- (e) 可贖回基金單位應佔的總預期現金流乃根據實質的損益計算；或根據已確認的資產淨值的變動計算；或根據子基金已確認及未確認資產淨值公允價值的變動計算。

除具有所有上述所有特質的可贖回基金單位外，子基金不得包含具有以下條件的其他金融工具或合約：

- (a) 根據實質的損益計算；或根據已確認的資產淨值的變動計算；或根據子基金已確認及未確認的資產淨值之公允價值變動計算的總現金流量；及
- (b) 實質限制或規定可贖回基金單位持有人取得剩餘回報的權力。

子基金的可贖回基金單位不符合經修訂國際會計準則第 32 號下歸類為權益工具的可沽售工具的定義，並分類為金融負債。

子基金持續評估可贖回基金單位的分類。倘可贖回基金單位不再具備全部特質或符合就歸類為權益所列的一切條件，則子基金將重新分類為金融負債並於重新分類當日按公允價值計量，得出的數額與先前賬面值的任何差額會於權益賬內確認。倘可贖回基金單位其後具備全部特點且符合歸類為權益的條件，則子基金將重新分類為權益工具並於重新分類當日按負債的賬面值計量。

發行、收購及註銷可贖回基金單位當作為金融負債交易而呈列。於發行可贖回基金單位時，已收的代價列入權益。

子基金發行時或其本身的權益工具產生的交易成本乃列為權益的扣減，並以本應可避免的權益交易直接應佔的成本為限。

重新收購自有權益工具乃從權益中扣除，並按相等於已付代價的金額（包括任何直接應佔的成本增加）入賬。

概無就買賣、發行及註銷子基金本身的權益工具的收益或虧蝕於損益表內確認。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要 (續)

股息收入及開支

股息收入於子基金收取付款的權利確立時確認。所呈報的股息收入未扣除任何在綜合收益表獨立披露的不可收回的預扣稅。與賣空股本證券相關的股息開支於股東收取款項的權利確立時予以確認。

利息收入及開支

利息收入及開支於累計時按實際利率法在綜合收益表中確認。

按公允價值記入損益賬的金融資產的未變現損益變動淨額

此一項目包括「按公允價值計入損益的」金融資產及負債的公允價值變動，及不包括利息以及股息收入和開支。

未變現損益包括期內金融工具公允價值變動及於報告期內變現的金融工具以往期間未變現損益的撥回。

出售金融投資的價變現損益淨額

分類為「按公允價值計入損益賬的」金融工具出售時的已變現損益使用加權平均法計量。該等損益為一項工具的初始賬面值與出售金額之間的差額，或衍生工具合約的現金付款或收款（不包括該等工具的抵押品保證金賬戶的付款或收款）。

外幣

本財務報表以人民幣呈列，亦即子基金的功能和呈列貨幣。子基金記錄的外幣交易最初以交易當日各功能貨幣匯率換算入賬。以外幣為單位的貨幣性資產及負債按功能貨幣於結算日的匯率重新換算。所有由貨幣性項目結算或換算產生的滙兌差額在綜合收入中記錄。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用釐定公允價值當日的匯率換算。重新換算非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理（即公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益內確認的項目，其換算差額亦分別於其他綜合收益或損益確認）。

期內進行的交易（包括買賣證券、收入及開支）均按交易當日的匯率換算。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

3. 主要會計政策概要（續）

功能貨幣

子基金的功能貨幣為人民幣，人民幣為子基金主要經營環境的貨幣。子基金的表現以人民幣評估及其流動性乃以人民幣管理。此外，於發行或贖回時的每基金單位資產淨值及基金單位於聯交所報價乃以人民幣釐定及作為計值單位。因此，人民幣被視為最能公平代表反映相關交易、事件及情況的經濟影響的貨幣。子基金的呈列貨幣亦為人民幣。

稅項

在一些司法權區，投資收入及資本收益須繳納預扣稅，並從收入的來源扣除。子基金在綜合收益表內將預扣稅與投資收入總額分開呈列。就現金流量表而言，來自投資的現金流入在扣除預扣稅呈列(如適用)。

關連方

倘符合下列條件，則被視為子基金的關聯方：

(a) 關聯方可為下述人士或下述人士關係親密的家庭成員

- (i) 對子基金有控制權或聯合控制權；
- (ii) 對子基金可施加重大影響；或
- (iii) 為子基金或其母公司的關鍵管理層人員；

或

(b) 如相關實體滿足下列條件之一，則視為關聯方：

- (i) 該實體與子基金屬於同一集團的成員；
- (ii) 該實體為另一實體的聯營方或合營方（或為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
- (iii) 該實體與該集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方之合營企業，而另一實體為第三方之聯營企業；
- (v) 該實體為子基金或與子基金有關實體為僱員福利設立的退休福利計劃；
- (vi) 該實體受上述(a)項中所述人士所控制或共同控制；及
- (vii) 上述(a)(i)項中所述人士對該實體具有重大影響或為該實體（或該實體的母公司）的關鍵管理層人員。

4. 重大會計判斷及估計

編製子基金的財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響已於財務報表呈報的金額及或有負債的披露。然而有關此等假設及估計的不確定性可能導致日後需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

4. 重大會計判斷及估計（續）

持續經營

子基金行政層已對子基金持續經營能力作出評估，並認為子基金於可見未來有足夠資源繼續經營其業務。此外，管理層並不知悉任何重大不明朗因素可能對子基金持續經營能力產生重大疑惑。因此，財務報表繼續根據持續經營基準而編製。

稅項

編製此等財務報表時，管理層已就稅務風險作出若干假設及採納多種估計，而所承擔的稅務風險須視乎未來可能發生之事宜而定。所得出的會計估計數字或會有別於實際結果。

鑑於資本收益的所得稅待遇存在不確定性，且為履行資本收益的潛在稅務責任，基金經理保留為子基金就該等收益或收入計提預扣稅（「預扣稅」）撥備並且預扣稅款的權利。基金經理現時就資本收益的潛在預扣稅為子基金計提 10% 的撥備。實際撥備金額將於子基金賬目披露。投資者須注意，該撥備可能超出或不足以履行子基金所作投資之實際中國稅務責任。因此，投資者是否受惠須視乎相關中國稅務機關的最終規則。於上述不確定性在未來得以解決或稅務法律或政策於日後出現任何變動後，基金經理將會在切實可行情況下盡快對稅項撥備金額作出其認為必要的相關調整。

5. 費用

管理費

基金經理有權向子基金收取管理費，費率為每年按子基金的資產淨值 0.70%（最高為 1%），並於每一交易日計算，按月到期支付。基金經理負責向投資顧問華夏基金管理有限公司支付投資顧問費，有關費用乃來自從子基金所收取的費用。

由 2012 年 7 月 11 日（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間所產生的管理費用為人民幣 18,494,714 元。截至 2012 年 12 月 31 日，應付基金經理的管理費用為人民幣 6,899,210 元。

託管人、基金行政及受託人費用

託管人費用及基金行政費用乃 Citibank, N.A.（「Citibank」）收取作為保管費及基金行政費用的金額。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

5. 費用 (續)

託管人、基金行政及受託人費用 (續)

受託人有權向子基金收取受託人費用，該等費用於每一交易日累計並按月到期支付。受託人費用目前按介乎相當於子基金資產淨值每年 0.07%至 0.10%的費率收取，並以每月不低於 4,000 美元為限。

根據信託契約的條款，受託人可在與基金經理協商並向基金單位持有人發出不少於一(1)個月的通知後，提高就子基金應付受託人費用的費率至或趨近該子基金資產淨值每年 1%的最高費率，該等費用按日累計，並在每一交易日計算，按月到期支付。

由2012年7月11日起（設立日期）至2012年12月31日期間，託管人、基金行政及受託人費用為人民幣1,859,897元。截至2012年12月31日，同時須向託管人及受託人支付的託管人、基金行政及受託人費用為人民幣1,198,404元及交易費用人民幣1,068,000元。

6. 與基金經理及其關連人士的交易

下文概述子基金與基金經理及其關連人士於期內所進行的重大關連方交易。基金經理的關連人士為「證監會守則」所界定的關連人士。子基金與基金經理及其關連人士於期內的一切交易，均在日常業務過程中按正常商業條款進行。就基金經理所知，除下文所披露者外，子基金概無與關連人士有任何其他交易：

經紀佣金

子基金只使用一家經紀 UBS Securities Co Ltd.的交易服務。因此，由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日期間，子基金並無與任何關連經紀訂立任何交易。

現金及現金等價物

銀行結餘存放於子基金的託管人及管理人 Citibank。於 2012 年 12 月 31 日存放於託管人及管理人的銀行結餘概列如下：

	人民幣
銀行現金	<u>169,200,343</u>

於期末，銀行現金的賬面值與其公允價值相若。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

7. 非金錢安排

由 2012 年 7 月 11 日（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間，基金經理及其關連人士並無就管理子基金收取任何非金錢或訂立任何非金錢安排。基金經理及其關連人士並無保留任何經紀或證券商取得的現金回佣。

8. 稅項

由於子基金的股息收入及出售子基金的投資的已套現收益根據香港《稅務條例》第 14 條、第 26 條或第 26A 條毋須納付香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

分配稅

中國上市公司向外國投資者支付的股息及利息付款將被徵收百分之十（10%）的中國企業所得稅預扣稅。子基金須繳付百分之十（10%）的分配稅。惟無法保證中國的稅務機關日後不會修訂分配稅的稅率。由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間，分配稅項為人民幣 1,909,308 元。

資本增值稅

如上文附註4所述來自RQFII 出售A股的收益可能須按百分之十（10%）繳納中國企業所得稅預扣稅。於2012年12月31日，子基金就由2012年7月11日起（設立日期）至2012年12月31日止期間資本收益，包括未變現收益及已變現收益的中國預扣稅提撥總額為人民幣134,742,397元準備。

9. 分派

基金經理可按其絕對酌情權於其每個財政年度其所確定之時間分派收入予基金單位持有人或決定在某個財政年度不作分派。分派予基金單位持有人的金額（如有）將為來自子基金的收入淨額。

由 2012 年 7 月 11 日（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日期間，子基金並無任何分派。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

10. 可贖回基金單位

	基金單位數目
期初已發行基金單位數目	-
發行基金單位	565,500,000
期末已發行基金單位數目	565,500,000
	按最近期買賣 市價人民幣
期末買賣資產淨值	14,118,488,634
期末買賣每基金單位資產淨值	24.9664

設立及贖回子基金的基金單位只可由或透過參與證券商進行。非參與證券商的投資者要求透過參與證券商設立或贖回基金單位及如該投資者為散戶投資者，該要求必須透過一名已於參與證券商開立戶口的證券經紀作出。

受託人將按信託契約訂明的方式就設立單位從參與證券商收取認購款項及就贖回單位向相關的參與證券商支付贖回款項。

基金單位以人民幣計值，受託人將不會設立或發行任何零碎基金單位。子基金的基金單位只按申請某一指定總數的基金單位的買賣資產淨值提呈及發行。基金單位只按其申請基金單位或其倍數按買賣資產淨值贖回。現時，設立及贖回基金單位將以現金進行。

11. 按公允價值記入損益賬的金融資產

	人民幣
按公允價值記入損益賬的金融資產：	
上市股本證券	14,092,039,164

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

11. 按公允價值記入損益賬的金融資產（續）

人民幣

就按公允價值記入損益賬的金融資產確認的收益：

投資的未變現收益的變動

1,238,249,402

12. 金融工具公允價值

在活躍市場買賣的金融資產的公允價值根據期間結算日的市場收市價列賬。子基金持有的金融資產市場報價為當時買方報價。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該金融工具被視為在活躍市場獲得報價。

子基金按反映有關計量參數重要性之公允價值計量架構釐定公允價值計量方法。公允價值計量架構有以下分層：

- 完全相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第 1 層）。
- 除了第 1 層所包括的報價外，資產或負債的可觀察其他參數，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第 2 層）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的參數（即非可觀察參數）（第 3 層）。

公允價值計量架構中的分層乃基於對公允價值計量整體而言屬相當重大的最低級別輸入數據而釐定。為此，有關輸入數據之重要性乃根據整體公允價值計量估定。

釐定何謂「可觀察」需要子基金的重大判斷。子基金認為可觀察數據指由活躍參與相關市場之獨立來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實，而不是專有的市場數據。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

12. 金融工具公允價值 (續)

下表顯示於 2012 年 12 月 31 日，子基金的金融資產在公允價值計量架構的分析：

	第 1 層 人民幣 千元	第 2 層 人民幣 千元	第 3 層 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
按公允價值記入損益賬的 金融資產				
上市股本證券	<u>14,076,145</u>	<u>-</u>	<u>15,894</u>	<u>14,092,039</u>

如上市股本及債務證券以及公開買賣的衍生工具於報告日的公允價值乃基於市場報價或交易商買入價報價（長倉的買入價及短倉的賣出價），並且不作任何交易成本扣減，該項工具乃列入架構的第 1 層。

子基金將所有上市股本證券分類為第 1 層金融工具，惟其中一隻上市股本證券—廣東美的電器股份有限公司（「廣東美的」）（股份代號：000527）除外，該證券分類為第 3 層。

由第 1 層轉至第 3 層

下表呈列公允價值架構第 1 層與第 3 層之間按公允價值確認的金融資產的轉移：

	由第 1 層轉移至 第 3 層 人民幣
按公允價值記入損益賬的金融資產 股本證券	<u>15,894,151</u>
總計	<u>15,894,151</u>

由 2012 年 7 月 11 日至（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間，廣東美的於 2012 年 8 月 24 日暫停買賣後，子基金於廣東美的投資人民幣 15,894,151 元由第 1 層重新分類至第 3 層。由報告期末至此等財務報表獲授權發行期間，廣東美的仍暫停買賣，因而沒有報告期末後的市價提供。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

12. 金融工具公允價值 (續)

被暫停買賣的投資 (現時並無活躍市場) 的公允價值使用行業接納的估值模型計算。該模型納入可觀察及不可觀察數據。可觀察參數包括行業平均市盈率 (「市盈率」)，而不可觀察參數則包括關於預測每股盈利 (「每股盈利」) 及流動資金折現率的假設。基金經理透過將投資的估計每股盈利乘以行業平均市盈率估計公允價值，然後按流動折扣率現調整估值價格。

下表呈列假設所有其他變數維持不變，投資於期末的公允價值對於預測每股盈利的合理可能變動的敏感度。

	每股盈利變動	對投資的 公允價值 的影響 人民幣	對基金單位持有人應佔 資產淨值及對 基金單位持有人應佔資產淨值 變動的影響 人民幣
於 2012 年 12 月 31 日			
- 股本證券	5%	801,800	721,620*
- 股本證券	-5%	(801,800)	(801,800)

*出售 A 股所得收益可能須繳納 10% 中國預扣稅。預扣稅將對基金單位持有人應佔淨資產造成不利影響。敏感性分析已考慮此影響。

第 3 層的對賬

下表呈列由 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日期間分類至第 3 層內的金融工具公允價值所有變動。

	按公允價值記入損益賬 的金融資產 股本證券 人民幣
期初結餘	-
轉移至第 3 層	15,894,151
期末結餘	15,894,151

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

13. 現金及現金等價物

人民幣

銀行現金	169,200,343
------	-------------

於子基金的託管人及管理人 Citibank 存放的銀行現金乃存入計算浮息的賬戶內。

14. 證監會守則下的投資限制及禁止事項

根據證監會《跟蹤指數交易所買賣基金監管指引》（「ETF 指引」），子基金持有的相關 A 股比重可超過相對指數的相關比重，惟以子基金最近期資產淨值的額外 4% 最高額外限額為限。

基金經理及受託人已確認，子基金於期內已遵守此一限額。

於 2012 年 12 月 31 日，並無任可 A 股的投資或一籃子 A 股投資佔子基金資產淨值 10% 以上。

15. 財務風險及管理目標與政策

風險管理

子基金的活動涉及固有的風險，但透過持續的辨別、計量及監察程序進行管理。基金經理負責識別及控制風險。在風險管理的角度，子基金的目標是為基金單位持有人創造及保障價值。

子基金因其持有的金融工具而承受市場風險（包括市場價格風險、利率風險及貨幣風險）、信貸風險及流動資金風險。

(a) 市場風險

(i) 市場價格風險

市場價格風險是指市場價格變動對金融工具之價值波動所帶來之風險，不論該等變動是否由於個別金融工具的特定因素或影響市場上所有工具的因素所引起。

子基金按大致相同於組成滬深 300 指數的成份股的比重，將其絕大部分資產投資於組成指數的中國公司的 A 股。因此，子基金承受的市場價格風險與指數大致相若。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

15. 財務風險及管理目標與政策 (續)

風險管理 (續)

(a) 市場風險 (續)

(i) 市場價格風險 (續)

如指數中所包含的 A 股成份股及/或其於指數內各自的比重有變，基金經理將重新平衡相關投資項目的成份或指數內的經選定成份公司的 A 股籃子。

於 2012 年 12 月 31 日，子基金的投資集中於以下行業。

	公允價值 人民幣	佔資產淨 值的百分 比
A 股持股-按行業劃分		
非必需消費品	1,182,413,409	8.37%
必需消費品	994,070,716	7.04%
能源	1,073,334,618	7.60%
金融	5,621,491,162	39.82%
康健護理	679,646,091	4.81%
工業	2,045,108,810	14.49%
資料科技	321,008,302	2.27%
材料	1,720,545,948	12.19%
電訊服務	105,653,205	0.75%
公用事業	348,766,903	2.47%
	<u>14,092,039,164</u>	<u>99.81%</u>

如指數按基金經理估計出現 5%的可能變動時的敏感度分析

於 2012 年 12 月 31 日，如滬深 300 指數上升 5%，而所有其他變數維持不變，期內稅前利潤將增加約人民幣 704,000,000 元。相反，如滬深 300 指數跌 5%，這將使期內稅前利潤按大致相等的金額減少。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

15. 財務風險及管理目標與政策 (續)

風險管理 (續)

(a) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險

利率風險為金融工具或未來現金流的價值將因市場利率變動而波動的風險。

基金經理認為，鑑於市場利率在現行水平的波動，子基金並無承受重大的風險。由於子基金並無投資於固定收入資產，基金經理認為，市場利率變動導致其公允價值的變動並不重大。因此，並無呈列敏感度分析。

(iii) 貨幣風險

貨幣風險為金融工具的價值將因匯率變動而波動的風險。

子基金約 100% 的買賣以子基金的功能貨幣結算。子基金持有的資產及負債主要以人民幣亦即子基金的功能貨幣計值。因此，基金經理認為，子基金並無承受重大貨幣風險，因此並無呈列敏感度分析。

(b) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險指子基金可能因交易對手未有履行其責任而就未償還的金融工具招致損失的風險。子基金只透過與有信譽的交易對手進行買賣而盡量減低信貸風險。

子基金的所有證券交易均於交收時通過經批准的經紀商結算／支付。由於出售的證券只會在經紀商收到付款後方進行交收，故拖欠付款的風險極低。購買證券時，只會在經紀商收到證券後方付款。倘任何一方未能履行其責任，將導致交易告吹。

子基金可能受到交易對手風險的集中程度影響的金融資產，主要包括託管人持有的銀行存款及資產。下表概述子基金存放於銀行及託管人的資產以及其獲標準普爾（「標準普爾」）的相關信貸評級：

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

15. 財務風險及管理目標與政策 (續)

風險管理 (續)

(b) 信貸及交易對手風險 (續)

於 2012 年 12 月 31 日

	人民幣	信貸 評級	信貸評級的來源
<u>銀行</u>			
Citibank N.A.	28,775,916	A	標準普爾
花旗銀行 (中國) 有限公司	140,424,427	A	標準普爾
<u>託管人</u>			
花旗銀行 (中國) 有限公司	14,092,039,164	A	標準普爾

子基金的於報告期末承受的最高信貸風險為資產負債表所列的總資產的賬面值。

基金經理認為，於 2012 年 12 月 31 日，該等資產並無減值亦無逾期。

(c) 流動資金風險

流動資金風險為子基金可能無法產生足夠的現金或資源以於債務到期時全數償還或只可以按重大的不利的條款償還的風險。

於 2012 年 12 月 31 日，子基金持有流動性資產，包括按公允價值記入損益賬的金融資產、現金及現金等價物，以及其他應收款項（預期可隨時為管理流動資金風險目的而產生現金流入）。

下表概列於報告期末根據合約未折現償還責任分析的子基金金融資產及負債的到期概況。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

15. 財務風險及管理目標與政策 (續)

風險管理 (續)

(c) 流動資金風險 (續)

於 2012 年 12 月 31 日	於要求時 償還 人民幣千元	1 個月內 到期 人民幣千元	1 個月至 1 年 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
現金及現金等價物	169,200	-	-	169,200
按公允價值記入 損益賬的金融資產	14,076,145	-	15,894	14,092,039
金融資產總數	14,245,345	-	15,894	14,261,239
負債				
應付管理費	-	6,899	-	6,899
應付的託管人、基金 行政及受託人費用	-	2,266	-	2,266
其他應付賬款及應計 負債	-	-	778	778
金融負債總數	-	9,165	778	9,943

資本管理

子基金視其基金單位持有人應佔資產淨值為資本。子基金銳意將認購可贖回參與單位的款項投資於符合子基金的投資目標的投資項目，同時維持足夠的流動資金以應付基金單位持有人的贖回。

基金經理根據子基金於章程所載的投資目標及政策管理子基金的資本。

16. 分類資料

基金經理代表子基金作出策略性資源分配，並根據用於作出策略性決策而審閱的報告釐定經營分類。

財務報表附註

2012 年 12 月 31 日

16. 分部資料 (續)

基金經理認為，子基金有一個單一的經營分類，亦即投資於證券。子基金的目標為追蹤各指數的表現及按所追蹤的指數緊密相應的證券比重及行業比重主要投資於所有指數成份股。

基金經理就子基金的資產、負債及表現而使用的內部財務資料與資產負債表及綜合收益表所披露者相同。

子基金在香港註冊。所有子基金的收入乃來自投資於組成追蹤指數成份股的證券。子基金的投資主要位於中國。

子基金並無資產分類為非流動資產。子基金的組合與其所追蹤的指數的證券比重及行業比重緊密相應。

17. 資產負債表日後事項

於 2013 年 2 月，子基金在東京證券交易所（「東京證券交易所」）以日本預託證券（「JDR」）的上市申請獲得批准。

18. 批准財務報表

本財務報表於 2013 年 3 月 28 日獲基金經理及受託人批准及授權發行。

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合

於 2012 年 12 月 31 日

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
中國 (100%)			
非必需消費品			
安徽江淮汽車股份有限公司	2,572,674	17,571,363	0.12%
北京哥華有線電視網絡股份有限公司	1,852,262	12,410,155	0.09%
北京王府井百貨(集團)股份有限公司	723,895	17,344,524	0.12%
北汽福田汽車股份有限公司	3,845,510	25,880,282	0.18%
比亞迪電子	334,162	6,800,197	0.05%
中國國旅股份有限公司	749,945	20,563,492	0.15%
中南出版傳媒集團股份有限公司	1,510,083	13,500,142	0.10%
重慶長安汽車股份有限公司	5,282,045	35,125,599	0.25%
中信國安信息產業股份有限公司	2,637,219	15,876,058	0.11%
大商股份有限公司	773,088	27,266,814	0.19%
一汽轎車股份有限公司	2,269,220	18,879,910	0.13%
福耀玻璃工業集團股份有限公司	3,880,214	34,029,477	0.24%
廣東美的電器股份有限公司	1,731,389	15,894,151	0.11%
歌爾聲學股份有限公司	962,160	36,273,432	0.26%
長城汽車股份有限公司	1,130,678	26,797,069	0.19%
珠海格力電器股份有限公司	5,998,091	152,951,321	1.08%
海寧中國皮革城股份有限公司	402,106	10,687,977	0.08%
華域汽車系統股份有限公司	2,964,086	33,138,481	0.23%
江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	2,202,496	14,932,923	0.11%
九牧王股份有限公司	407,556	6,594,256	0.05%
遼寧成大股份有限公司	3,788,070	56,783,169	0.40%
北京四維圖新科技股份有限公司	912,989	10,709,361	0.08%
龐大汽貿集團股份有限公司	1,494,734	7,727,775	0.05%
青島海爾股份有限公司	4,524,137	60,623,436	0.43%
上海汽車集團股份有限公司	6,077,318	107,203,890	0.76%
上海家化聯合股份有限公司	788,741	40,217,904	0.29%
上海東方明珠(集團)股份有限公司	4,507,504	25,061,722	0.18%
上海豫園旅遊商城股份有限公司	3,296,132	23,666,228	0.17%
深圳華僑城股份有限公司	10,188,429	76,413,218	0.54%
四川長虹電器股份有限公司	10,257,000	21,129,420	0.15%
蘇寧雲商集團股份有限公司	12,439,114	82,720,108	0.59%
TCL 集團股份有限公司	23,700,000	51,903,000	0.37%
萬向錢潮股份有限公司	2,256,908	10,133,517	0.07%
無錫威孚高科技集團股份有限公司	1,124,014	35,856,047	0.25%
雅戈爾集團股份有限公司	3,765,442	29,746,992	0.21%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
必需消費品			
北京大北農科技集團股份有限公司	1,128,475	24,375,060	0.17%
北京燕京啤酒股份有限公司	3,603,243	20,322,291	0.14%
重慶啤酒股份有限公司	771,488	11,857,771	0.08%
獐子島集團股份有限公司	766,063	12,088,474	0.09%
福建聖農發展股份有限公司	1,100,498	11,753,319	0.08%
甘肅亞盛實業(集團)股份有限公司	3,789,544	25,882,586	0.18%
黑龍江北大荒農業股份有限公司	1,914,999	15,626,392	0.11%
河南雙滙投資發展股份有限公司	805,200	46,621,080	0.33%
內蒙古伊利實業集團股份有限公司	4,514,110	99,220,138	0.70%
江蘇洋河酒廠股份有限公司	795,704	74,294,882	0.53%
貴州茅台酒股份有限公司	1,139,534	238,185,397	1.69%
瀘州老窖股份有限公司	1,906,079	67,475,197	0.48%
梅花味精集團有限公司	2,264,268	12,294,975	0.09%
新希望六和股份有限公司	1,496,585	18,692,347	0.13%
上海友誼集團股份有限公司	2,236,696	19,190,852	0.14%
山西杏花村汾酒廠股份有限公司	746,633	31,104,731	0.22%
深圳市農產品股份有限公司	3,054,490	17,410,593	0.12%
四川水井坊股份有限公司	974,094	18,868,201	0.13%
青島啤酒股份有限公司	1,087,375	35,948,618	0.26%
宜賓五糧液股份有限公司	5,291,316	149,373,851	1.06%
煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司	377,994	17,765,718	0.13%
永輝超市股份有限公司	723,749	18,245,712	0.13%
浙江貝因美科工貿股份有限公司	338,430	7,472,534	0.05%
能源			
安徽恒源煤電股份有限公司	1,479,905	19,061,176	0.14%
北京吳華能源股份有限公司	1,371,249	18,265,037	0.13%
中國中煤能源股份有限公司	5,177,079	40,484,758	0.29%
中海油田服務股份有限公司	1,550,070	25,421,148	0.18%
中國石油化工股份有限公司(中石化)	11,930,613	82,559,842	0.59%
中國神華能源股份有限公司	9,204,286	233,328,650	1.65%
大同煤業股份有限公司	1,882,405	17,393,422	0.12%
貴州盤江精煤股份有限公司	1,476,611	25,131,919	0.18%
河南神火煤電股份有限公司	2,698,287	20,318,101	0.14%
內蒙古霍林河露天煤業股份有限公司	1,125,302	15,101,553	0.11%
內蒙古平莊能源股份有限公司	1,133,997	10,863,691	0.08%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
能源 (續)			
冀中能源股份有限公司	1,903,590	26,326,650	0.19%
海洋石油工程股份有限公司	5,387,187	31,622,788	0.22%
中國石油天然氣股份有限公司	9,801,566	88,606,157	0.63%
平頂山天安煤業股份有限公司	3,373,200	28,807,128	0.20%
國投新集能源股份有限公司	1,521,914	14,564,717	0.10%
上海大屯能源股份有限公司	770,384	12,395,479	0.09%
山西蘭花科技創業股份有限公司	1,896,170	38,473,289	0.27%
山西潞安環保能源開發股份有限公司	2,624,640	57,453,370	0.41%
山西西山煤電股份有限公司	4,495,487	62,532,224	0.44%
太原煤氣化股份有限公司	744,106	9,182,268	0.07%
廣匯能源股份有限公司	5,990,972	98,192,031	0.70%
陽泉煤業(集團)股份有限公司	3,387,917	49,226,434	0.35%
烟台杰瑞石油服務集團股份有限公司	414,836	19,762,787	0.14%
兗州煤業股份有限公司	1,550,192	28,260,000	0.20%
金融機構			
中國農業銀行股份有限公司	70,616,696	197,726,749	1.40%
北京銀行股份有限公司	14,739,132	137,073,928	0.97%
中國銀行股份有限公司	18,801,300	54,899,796	0.39%
交通銀行股份有限公司	65,402,311	323,087,416	2.29%
南京銀行股份有限公司	5,811,131	53,462,405	0.38%
寧波銀行股份有限公司	3,192,830	34,035,568	0.24%
北京首都開發股份有限公司	2,121,310	27,831,587	0.20%
北京城建投資發展股份有限公司	1,164,427	17,338,318	0.12%
長江證券股份有限公司	4,572,738	42,983,737	0.30%
中信銀行股份有限公司	7,683,868	32,963,794	0.23%
中國建設銀行股份有限公司	26,848,089	123,501,209	0.87%
中國光大銀行股份有限公司	33,972,037	103,614,712	0.73%
中國人壽保險股份有限公司	4,165,442	89,140,459	0.63%
招商銀行股份有限公司	34,658,044	476,548,105	3.38%
招商局地產控股股份有限公司	1,898,731	56,753,070	0.40%
招商證券股份有限公司	6,444,770	67,992,323	0.48%
中國民生銀行股份有限公司	63,207,835	496,813,583	3.52%
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	8,715,111	196,089,997	1.39%
萬科企業股份有限公司	27,155,276	274,811,393	1.95%
中信證券股份有限公司	19,260,526	257,320,627	1.82%
光大證券股份有限公司	3,787,972	53,410,405	0.38%
金融街控股股份有限公司	6,790,769	45,837,691	0.32%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
金融機構 (續)			
方正證券股份有限公司	5,196,927	22,918,448	0.16%
金地(集團)股份有限公司	12,479,716	87,607,606	0.62%
廣發證券股份有限公司	4,924,472	75,935,358	0.54%
國元證券股份有限公司	2,672,049	29,766,626	0.21%
海通證券股份	22,649,783	232,160,276	1.64%
宏源證券股份有限公司	1,581,366	29,808,749	0.21%
華泰證券股份有限公司	4,631,895	45,392,571	0.32%
華夏銀行股份有限公司	9,516,755	98,498,414	0.70%
中國工商銀行股份有限公司	43,379,724	180,025,855	1.28%
興業銀行股份有限公司	21,139,209	352,813,398	2.50%
興業證券股份有限公司	4,310,579	52,933,910	0.37%
新華人壽保險股份有限公司	395,999	11,412,691	0.08%
東北證券股份有限公司	742,885	12,406,180	0.09%
泛海建設集團股份有限公司	3,789,386	20,462,684	0.14%
太平洋證券股份有限公司	1,876,174	10,262,672	0.07%
平安銀行股份有限公司	7,170,242	114,867,277	0.81%
中國平安保險(集團)股份有限公司	9,419,775	426,621,610	3.02%
保利房地產(集團)股份有限公司	12,054,066	163,935,298	1.16%
榮盛房地產發展股份有限公司	1,527,935	21,375,811	0.15%
上海浦東發展銀行股份有限公司	31,330,306	310,796,636	2.20%
上海張江高科技園區開發股份有限公司	2,226,947	15,633,168	0.11%
山西證券股份有限公司	1,939,100	14,213,603	0.10%
國金證券股份有限公司	1,127,774	20,119,488	0.14%
東吳證券股份有限公司	1,622,844	13,080,123	0.09%
西南證券股份有限公司	3,326,553	29,706,118	0.21%
蘇寧環球股份有限公司	2,271,480	18,012,836	0.13%
新湖中寶股份有限公司	5,184,643	22,345,811	0.16%
浙江中國小商品城集團股份有限公司	3,786,306	25,141,072	0.18%
康健護理			
北京雙鷺藥業股份有限公司	722,761	28,592,425	0.20%
北京同仁堂股份有限公司	1,868,522	33,297,062	0.24%
華潤雙鶴藥業股份有限公司	1,044,208	23,703,521	0.17%
華潤三九醫藥股份有限公司	1,122,398	26,600,833	0.19%
廣西梧州中恒集團股份有限公司	2,387,017	21,793,465	0.15%
哈藥集團股份有限公司	2,652,242	16,390,856	0.12%
華蘭生物工程股份有限公司	769,256	16,185,146	0.11%
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司	1,843,290	55,483,029	0.39%
吉林敖東藥業集團股份有限公司	1,919,167	32,625,839	0.23%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
康健護理 (續)			
康美藥業股份有限公司	4,208,166	55,295,301	0.39%
華北製藥股份有限公司	2,278,972	12,671,084	0.09%
山東東阿阿膠股份有限公司	1,496,074	60,456,350	0.43%
上海復星醫藥(集團)股份有限公司	3,274,131	34,345,634	0.24%
上海醫藥集團股份有限公司	2,657,049	29,519,814	0.21%
深圳市海普瑞藥業股份有限公司	395,962	7,424,288	0.05%
石家莊以嶺藥業股份有限公司	358,110	8,333,220	0.06%
四川科倫藥業股份有限公司	730,935	40,946,979	0.29%
天士力制藥集團股份有限公司-A 類	785,738	43,427,739	0.31%
雲南白藥集團股份有限公司	1,086,974	73,914,232	0.52%
浙江海正藥業股份有限公司	1,482,827	22,079,294	0.16%
浙江醫藥股份有限公司	755,402	15,878,550	0.11%
浙江新和成股份有限公司	1,100,076	20,681,429	0.15%
工業			
中國國際航空股份有限公司	7,065,004	42,390,024	0.30%
保定天威保變電氣股份有限公司	1,895,149	12,337,420	0.09%
北京東方園林股份有限公司	365,298	22,900,532	0.16%
中聯重科股份有限公司	12,347,956	113,724,675	0.81%
中航航空電子設備股份有限公司	877,308	13,905,332	0.10%
中國寶安集團股份有限公司	3,030,501	26,668,409	0.19%
中國北車股份有限公司	11,521,551	51,962,195	0.37%
中國遠洋控股股份有限公司	6,415,591	28,292,756	0.20%
中國船舶工業股份有限公司	1,518,506	35,290,079	0.25%
中國東方紅衛星股份有限公司	1,185,064	14,493,333	0.10%
中國東方航空股份有限公司	6,504,038	22,829,173	0.16%
二重集團(德陽)重型裝備股份有限公司	954,354	4,829,031	0.03%
中國第一重型機械股份公司	7,304,492	20,598,667	0.15%
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	2,359,599	27,206,176	0.19%
中國化學工程股份有限公司	5,543,487	45,678,333	0.32%
中鐵二局股份有限公司	1,958,592	13,083,395	0.09%
中國中鐵股份有限公司	14,359,213	43,652,008	0.31%
中鐵鐵龍集裝箱物流股份有限公司	2,617,292	18,818,329	0.13%
中國鐵建	8,664,240	50,859,089	0.36%
中國船舶重工股份有限公司	12,328,815	58,808,448	0.42%
中海集裝箱運輸股份有限公司	6,733,400	16,429,496	0.12%
中國南車股份有限公司	9,854,950	48,880,552	0.35%
中國南方航空股份有限公司	9,823,330	38,409,220	0.27%
中國建築股份有限公司	42,044,403	163,973,172	1.16%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
工業 (續)			
中國西電電氣股份有限公司	4,872,315	16,955,656	0.12%
大秦鐵路股份有限公司	16,618,931	112,343,974	0.80%
東方電氣集團東方電機有限公司	1,880,092	26,114,478	0.18%
方大炭素新材料科技股份有限公司	1,858,393	16,502,530	0.12%
中國葛洲壩集團股份有限公司	5,757,599	31,609,219	0.22%
廣深鐵路股份有限公司	7,911,479	23,101,519	0.16%
廣西柳工機械股份有限公司	2,248,280	22,505,283	0.16%
海南航空股份有限公司	3,316,669	14,029,510	0.10%
江蘇中南建設集團股份有限公司	1,014,768	13,922,617	0.10%
江西洪都航空工業股份有限公司	1,153,029	15,819,558	0.11%
際華集團股份有限公司	3,173,454	9,552,097	0.07%
軟控股份有限公司	1,576,017	11,914,689	0.08%
中國冶金科工股份有限公司	13,580,550	30,692,043	0.22%
五礦發展股份有限公司	1,149,720	19,740,692	0.14%
國電南瑞科技股份有限公司	2,642,330	42,356,550	0.30%
寧波港股份有限公司	10,774,565	27,690,632	0.20%
東方集團股份有限公司	3,764,431	20,440,860	0.14%
棕櫚園林股份有限公司	392,989	9,038,747	0.06%
三一重工股份有限公司	8,489,965	89,908,729	0.64%
上海建工集團股份有限公司	1,901,700	14,852,277	0.11%
上海國際機場股份有限公司	2,658,249	33,121,783	0.23%
上海振華重工(集團)股份有限公司	4,989,793	16,915,398	0.12%
山推工程機械股份有限公司	2,605,786	12,690,178	0.09%
山煤國際能源集團股份有限公司	589,407	11,994,432	0.09%
中化國際(控股)股份有限公司	2,030,455	11,736,030	0.08%
中國水利水電建設股份有限公司	10,790,736	41,220,612	0.29%
中國中材國際工程股份有限公司	1,159,369	14,283,426	0.10%
華銳風電科技(集團)股份有限公司	2,258,727	11,880,904	0.08%
蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司	786,950	34,641,539	0.25%
太原重工股份有限公司	4,817,835	17,488,741	0.12%
天馬軸承集團股份有限公司	1,712,302	9,451,907	0.07%
濰柴動力股份有限公司	2,614,735	66,178,943	0.47%
徐工集團工程機械股份有限公司	3,414,155	39,365,207	0.28%
廈門建發股份有限公司	3,771,714	26,515,149	0.19%
西安航空動力股份有限公司	1,512,484	19,102,673	0.14%
西安飛機國際航空制造股份有限公司	3,611,869	30,050,750	0.21%
西安陝鼓動力股份有限公司	1,447,674	13,058,019	0.09%
新疆金風科技股份有限公司	4,260,626	22,964,774	0.16%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
工業 (續)			
新疆特變電工股份有限公司	7,296,629	47,136,223	0.33%
鄭州煤礦機械集團股份有限公司	2,288,415	23,616,443	0.17%
鄭州宇通客車股份有限公司	1,451,753	36,584,176	0.26%
資訊科技			
航天信息股份有限公司	1,520,963	22,540,672	0.16%
京東方科技集團股份有限公司	23,897,632	54,247,625	0.38%
烽火通信科技股份有限公司	732,282	16,666,738	0.12%
廣東生益科技股份有限公司	1,956,112	8,235,232	0.06%
杭州海康威視數字技術股份有限公司	1,128,436	35,105,644	0.25%
江蘇綜藝股份有限公司	1,879,857	11,636,315	0.08%
東軟集團股份有限公司	2,322,815	17,862,447	0.13%
三安光電股份有限公司	1,924,461	26,326,626	0.19%
深圳長城開發科技股份有限公司	1,875,068	8,831,570	0.06%
深圳萊寶高科技股份有限公司	1,143,414	17,505,668	0.12%
同方股份有限公司	4,505,321	33,699,801	0.24%
用友軟件股份有限公司	1,451,037	14,307,225	0.10%
中興通訊股份有限公司	5,542,845	54,042,739	0.38%
材料			
安泰科技股份有限公司	1,492,427	15,760,029	0.11%
中國鋁業股份有限公司	7,986,130	40,968,847	0.29%
鞍鋼股份有限公司	5,111,507	19,832,647	0.14%
安徽海螺水泥股份有限公司	5,644,647	104,143,737	0.74%
寶雞鈦業股份有限公司	713,547	12,658,324	0.09%
寶山鋼鐵股份有限公司	14,714,290	71,952,878	0.51%
北京金隅股份有限公司	2,632,162	21,320,512	0.15%
湖南辰州礦業股份有限公司	1,507,182	30,264,215	0.21%
海南天然橡膠產業集團股份有限公司	3,353,129	19,045,773	0.13%
中國有色金屬建設股份有限公司	1,184,055	24,154,722	0.17%
崇義章源鎢業股份有限公司	339,345	8,266,444	0.06%
中國南玻集團股份有限公司	3,745,474	30,900,160	0.22%
甘肅酒鋼集團宏興鋼鐵股份有限公司	2,386,937	7,829,153	0.06%
河北鋼鐵股份有限公司	11,846,309	31,748,108	0.22%
河南中孚實業股份有限公司	2,101,707	10,382,433	0.07%
恒逸石化股份有限公司	1,033,760	11,516,086	0.08%
湖北宜化化工股份有限公司	1,923,289	21,367,741	0.15%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
材料 (續)			
內蒙古包鋼	4,127,727	154,583,376	1.09%
內蒙古君正能源化工股份有限公司	1,115,011	6,935,368	0.05%
內蒙古包鋼	7,177,881	38,760,557	0.27%
江西銅業股份有限公司	2,280,440	54,411,298	0.39%
吉林吉恩鎳業股份有限公司	1,133,974	15,308,649	0.11%
吉林亞泰(集團)股份有限公司	5,290,818	26,559,906	0.19%
金堆城鋁業股份有限公司	2,661,200	31,162,652	0.22%
開灤能源化工股份有限公司	1,725,816	17,637,840	0.12%
金發科技股份有限公司	5,221,811	28,145,561	0.20%
遼寧華錦通達化工股份有限公司	1,615,871	11,004,082	0.08%
魯信創業投資集團股份有限公司	615,625	6,802,656	0.05%
攀鋼集團鋼鐵釩鈦股份有限公司	12,064,739	49,706,725	0.35%
青海鹽湖工業股份有限公司	1,856,974	49,766,903	0.35%
廣晟有色金屬股份有限公司	368,609	21,556,254	0.15%
榮盛石化股份有限公司	717,749	7,809,109	0.06%
山東黃金礦業股份有限公司	1,915,477	73,094,602	0.52%
山東鋼鐵股份有限公司	5,563,032	12,183,040	0.09%
山東南山鋁業股份有限公司	3,191,468	21,765,812	0.15%
山西太鋼不鏽鋼股份有限公司	6,400,448	23,105,617	0.16%
深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	4,123,714	37,319,612	0.26%
四川宏達股份有限公司	2,277,947	15,239,465	0.11%
唐山冀東水泥股份有限公司	1,509,227	20,827,333	0.15%
桐昆集團股份有限公司	770,519	5,540,032	0.04%
銅陵有色金屬集團股份有限公司	1,914,977	36,193,065	0.26%
西部礦業股份有限公司	5,301,240	41,561,722	0.29%
武漢鋼鐵股份有限公司	11,310,779	31,330,858	0.22%
廈門鎢業股份有限公司	756,472	29,487,279	0.21%
新疆中泰化學股份有限公司	2,624,728	18,688,063	0.13%
新興鑄管股份有限公司	2,652,251	17,133,541	0.12%
煙台萬華聚氨酯股份有限公司	3,020,720	47,153,439	0.33%
雲南鋁業股份有限公司	2,628,945	13,854,540	0.10%
雲南馳宏鋅鎳股份有限公司	1,872,076	26,489,875	0.19%
雲南銅業股份有限公司	1,913,694	28,954,190	0.21%
雲南錫業股份有限公司	1,169,650	23,252,642	0.16%
雲南雲天化股份有限公司	759,539	9,843,625	0.07%
浙江巨化股份有限公司	1,530,358	14,140,508	0.10%
浙江龍盛集團股份有限公司	2,908,589	17,655,135	0.13%

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

	持股量	市值 人民幣	佔資 產淨值 百分比
按公允價值記入損益賬的金融資產 (100%)			
(續)			
中國(100%)			
材料 (續)			
中金黃金股份有限公司	4,137,652	68,809,153	0.49%
紫金礦業集團股份有限公司	22,104,452	84,660,051	0.60%
電訊服務			
成都鵬博士電信傳媒集團股份有限公司	3,769,402	22,465,636	0.16%
中國聯合網路通信股份有限公司	23,767,877	83,187,569	0.59%
公用事業			
中國長江電力股份有限公司	13,891,010	95,431,239	0.68%
重慶水務集團股份有限公司	2,653,941	14,092,427	0.10%
大唐國際發電股份有限公司	5,637,284	22,718,255	0.16%
國電電力發展股份有限公司	21,585,321	56,769,394	0.40%
華能國際電力股份有限公司	8,767,406	62,599,279	0.44%
內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司	2,231,807	16,738,553	0.13%
上海城投控股股份有限公司	4,163,651	22,775,171	0.17%
申能股份有限公司	7,931,522	35,057,327	0.26%
四川川投能源股份有限公司	2,701,586	22,585,258	0.17%
總投資，按公允價值		14,092,039,164	99.81%
總投資，按成本		12,853,789,762	

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表

由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產					
上市證券					
安泰科技股份有限公司	-	1,492,427	-	-	1,492,427
中國農業銀行股份有限公司	-	70,616,696	-	-	70,616,696
中國國際航空股份有限公司	-	7,065,004	-	-	7,065,004
航天信息股份有限公司	-	1,520,963	-	-	1,520,963
中國鋁業股份有限公司	-	7,986,130	-	-	7,986,130
鞍鋼股份有限公司	-	5,111,507	-	-	5,111,507
安徽海螺水泥股份有限公司	-	5,644,647	-	-	5,644,647
安徽恒源煤電股份有限公司	-	1,479,905	-	-	1,479,905
安徽江淮汽車股份有限公司	-	2,572,674	-	-	2,572,674
北京銀行股份有限公司	-	14,739,132	-	-	14,739,132
中國銀行股份有限公司	-	18,801,300	-	-	18,801,300
交通銀行股份有限公司	-	65,402,311	-	-	65,402,311
南京銀行股份有限公司	-	5,811,131	-	-	5,811,131
寧波銀行股份有限公司	-	3,192,830	-	-	3,192,830
保定天威保變電氣股份有限公司	-	1,895,149	-	-	1,895,149
寶雞鈦業股份有限公司	-	713,547	-	-	713,547
寶山鋼鐵股份有限公司	-	14,714,290	-	-	14,714,290
北京金隅股份有限公司	-	2,632,162	-	-	2,632,162
北京首都開發股份有限公司	-	2,121,310	-	-	2,121,310
北京大北農科技集團股份有限公司	-	1,128,475	-	-	1,128,475
北京哥華有線電視網絡股份有限公司	-	1,852,262	-	-	1,852,262
北京昊華能源股份有限公司	-	1,371,249	-	-	1,371,249
北京東方園林股份有限公司	-	365,298	-	-	365,298
北京雙鷺藥業股份有限公司	-	722,761	-	-	722,761
北京同仁堂股份有限公司	-	1,868,522	-	-	1,868,522
北京城建投資發展股份有限公司	-	1,164,427	-	-	1,164,427
北京王府井百貨（集團）股份有限公司	-	723,895	-	-	723,895
北京燕京啤酒股份有限公司	-	3,603,243	-	-	3,603,243
北汽福田汽車股份有限公司	-	3,845,510	-	-	3,845,510

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
<u>按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)</u>					
上市證券 (續)					
京東方科技集團股份有限公司	- 23,897,632	-	-	-	23,897,632
比亞迪電子	- 334,162	-	-	-	334,162
長江證券股份有限公司	- 4,572,738	-	-	-	4,572,738
中聯重科股份有限公司	- 12,347,956	-	-	-	12,347,956
成都鵬博士電信傳媒集團股份有限公司	- 3,769,402	-	-	-	3,769,402
湖南辰州礦業股份有限公司	- 1,507,182	-	-	-	1,507,182
中航航空電子設備股份有限公司	- 877,308	-	-	-	877,308
中國寶安集團股份有限公司	- 3,030,501	-	-	-	3,030,501
中信銀行股份有限公司	- 7,683,868	-	-	-	7,683,868
中國北車股份有限公司	- 11,521,551	-	-	-	11,521,551
中國中煤能源股份有限公司	- 5,177,079	-	-	-	5,177,079
中國建設銀行股份有限公司	- 26,848,089	-	-	-	26,848,089
中國遠洋控股股份有限公司	- 6,415,591	-	-	-	6,415,591
中國船舶工業股份有限公司	- 1,518,506	-	-	-	1,518,506
中國東方紅衛星股份有限公司	- 1,185,064	-	-	-	1,185,064
中國東方航空股份有限公司	- 6,504,038	-	-	-	6,504,038
二重集團(德陽)重型裝備股份有限公司	- 954,354	-	-	-	954,354
中國光大銀行股份有限公司	- 33,972,037	-	-	-	33,972,037
中國第一重型機械股份公司	- 7,304,492	-	-	-	7,304,492
海南天然橡膠產業集團股份有限公司	- 3,353,129	-	-	-	3,353,129
中國國旅股份有限公司	- 749,945	-	-	-	749,945
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	- 2,359,599	-	-	-	2,359,599
中國人壽保險股份有限公司	- 4,165,442	-	-	-	4,165,442
招商銀行股份有限公司	- 34,658,044	-	-	-	34,658,044
招商局地產控股股份有限公司	- 1,898,731	-	-	-	1,898,731
招商證券股份有限公司	- 6,444,770	-	-	-	6,444,770
中國民生銀行股份有限公司	- 63,207,835	-	-	-	63,207,835
中國化學工程股份有限公司	- 5,543,487	-	-	-	5,543,487
中國有色金屬建設股份有限公司	- 1,184,055	-	-	-	1,184,055

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)					
上市證券 (續)					
中海油田服務股份有限公司	-	1,550,070	-	-	1,550,070
中國太平洋保險(集團)股份有限公司	-	8,715,111	-	-	8,715,111
中國石油化工股份有限公司 (中石化)	-	11,930,613	-	-	11,930,613
中鐵二局股份有限公司	-	1,958,592	-	-	1,958,592
中國中鐵股份有限公司	-	14,359,213	-	-	14,359,213
中鐵鐵龍集裝箱物流股份有限公司	-	2,617,292	-	-	2,617,292
中國鐵建股份有限公司	-	8,664,240	-	-	8,664,240
華潤雙鶴藥業股份有限公司	-	1,044,208	-	-	1,044,208
華潤三九醫藥股份有限公司	-	1,122,398	-	-	1,122,398
中國神華能源股份有限公司	-	9,204,286	-	-	9,204,286
中國船舶重工股份有限公司	-	12,328,815	-	-	12,328,815
中海集裝箱運輸股份有限公司	-	6,733,400	-	-	6,733,400
中國南車股份有限公司	-	9,854,950	-	-	9,854,950
中南出版傳媒集團股份有限公司	-	1,510,083	-	-	1,510,083
中國南方航空股份有限公司	-	9,823,330	-	-	9,823,330
中國建築股份有限公司	-	42,044,403	-	-	42,044,403
中國聯合網路通信股份有限公司	-	23,767,877	-	-	23,767,877
萬科企業股份有限公司	-	27,155,276	-	-	27,155,276
中國西電電氣股份有限公司	-	4,872,315	-	-	4,872,315
中國長江電力股份有限公司	-	13,891,010	-	-	13,891,010
重慶啤酒股份有限公司	-	771,488	-	-	771,488
重慶長安汽車股份有限公司	-	5,282,045	-	-	5,282,045
重慶水務集團股份有限公司	-	2,653,941	-	-	2,653,941
崇義章源鎢業股份有限公司	-	339,345	-	-	339,345
中信國安信息產業股份有限公司	-	2,637,219	-	-	2,637,219
中信證券股份有限公司	-	19,260,526	-	-	19,260,526
中國南玻集團股份有限公司	-	3,745,474	-	-	3,745,474
獐子島集團股份有限公司	-	766,063	-	-	766,063
大秦鐵路股份有限公司	-	16,618,931	-	-	16,618,931
大商股份有限公司	-	773,088	-	-	773,088

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
<u>按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)</u>					
上市證券 (續)					
大唐國際發電股份有限公司	- 5,637,284	-	-	-	5,637,284
大同煤業股份有限公司	- 1,882,405	-	-	-	1,882,405
東方電氣集團東方電機有限公司	- 1,880,092	-	-	-	1,880,092
光大證券股份有限公司	- 3,787,972	-	-	-	3,787,972
方大炭素新材料科技股份有限公司	- 1,858,393	-	-	-	1,858,393
一汽轎車股份有限公司	- 2,269,220	-	-	-	2,269,220
烽火通信科技股份有限公司	- 732,282	-	-	-	732,282
金融街控股股份有限公司	- 6,790,769	-	-	-	6,790,769
方正證券股份有限公司	- 5,196,927	-	-	-	5,196,927
福建聖農發展股份有限公司	- 1,100,498	-	-	-	1,100,498
福耀玻璃工業集團股份有限公司	- 3,880,214	-	-	-	3,880,214
甘肅酒鋼集團宏興鋼鐵股份有限公司	- 2,386,937	-	-	-	2,386,937
甘肅亞盛實業 (集團) 股份有限公司	- 3,789,544	-	-	-	3,789,544
廣東美的電器股份有限公司	- 1,731,389	-	-	-	1,731,389
國電電力發展股份有限公司	- 21,585,321	-	-	-	21,585,321
金地(集團)股份有限公司	- 12,479,716	-	-	-	12,479,716
中國葛洲壩集團股份有限公司	- 5,757,599	-	-	-	5,757,599
廣發證券股份有限公司	- 4,924,472	-	-	-	4,924,472
歌爾聲學股份有限公司	- 962,160	-	-	-	962,160
長城汽車股份有限公司	- 1,130,678	-	-	-	1,130,678
珠海格力電器股份有限公司	- 5,998,091	-	-	-	5,998,091
廣東生益科技股份有限公司	- 1,956,112	-	-	-	1,956,112
廣深鐵路股份有限公司	- 7,911,479	-	-	-	7,911,479
廣西柳工機械股份有限公司	- 2,248,280	-	-	-	2,248,280
廣西梧州中恒集團股份有限公司	- 2,387,017	-	-	-	2,387,017
貴州盤江精煤股份有限公司	- 1,476,611	-	-	-	1,476,611
國元證券股份有限公司	- 2,672,049	-	-	-	2,672,049
海南航空股份有限公司	- 3,316,669	-	-	-	3,316,669
海寧中國皮革城股份有限公司	- 402,106	-	-	-	402,106
海通證券股份	- 22,649,783	-	-	-	22,649,783
杭州海康威視數字技術股份有限公司	- 1,128,436	-	-	-	1,128,436
哈藥集團股份有限公司	- 2,652,242	-	-	-	2,652,242
河北鋼鐵股份有限公司	- 11,846,309	-	-	-	11,846,309
黑龍江北大荒農業股份有限公司	- 1,914,999	-	-	-	1,914,999

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
--------	--	----	------	----	-------------------------------------

按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)

上市證券 (續)

河南神火煤電股份有限公司	-	2,698,287	-	-	2,698,287
河南雙滙投資發展股份有限公司	-	805,200	-	-	805,200
河南中孚實業股份有限公司	-	2,101,707	-	-	2,101,707
恒逸石化股份有限公司	-	1,033,760	-	-	1,033,760
宏源證券股份有限公司	-	1,581,366	-	-	1,581,366
華蘭生物工程股份有限公司	-	769,256	-	-	769,256
華能國際電力股份有限公司	-	8,767,406	-	-	8,767,406
華泰證券股份有限公司	-	4,631,895	-	-	4,631,895
華夏銀行股份有限公司	-	9,516,755	-	-	9,516,755
華域汽車系統股份有限公司	-	2,964,086	-	-	2,964,086
湖北宜化化工股份有限公司	-	1,923,289	-	-	1,923,289
內蒙古霍林河露天煤業股份有限公司	-	1,125,302	-	-	1,125,302
中國工商銀行股份有限公司	-	43,379,724	-	-	43,379,724
興業銀行股份有限公司	-	21,139,209	-	-	21,139,209
興業證券股份有限公司	-	4,310,579	-	-	4,310,579
內蒙古包鋼	-	4,127,727	-	-	4,127,727
內蒙古君正能源化工股份有限公司	-	1,115,011	-	-	1,115,011
內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司	-	2,231,807	-	-	2,231,807
內蒙古平莊能源股份有限公司	-	1,133,997	-	-	1,133,997
內蒙古伊利實業集團股份有限公司	-	4,514,110	-	-	4,514,110
內蒙古包鋼	-	7,177,881	-	-	7,177,881
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司	-	1,843,290	-	-	1,843,290
江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司	-	2,202,496	-	-	2,202,496
江蘇洋河酒廠股份有限公司	-	795,704	-	-	795,704
江蘇中南建設集團股份有限公司	-	1,014,768	-	-	1,014,768
江蘇綜藝股份有限公司	-	1,879,857	-	-	1,879,857
江西銅業股份有限公司	-	2,280,440	-	-	2,280,440
江西洪都航空工業股份有限公司	-	1,153,029	-	-	1,153,029
際華集團股份有限公司	-	3,173,454	-	-	3,173,454
吉林敖東藥業集團股份有限公司	-	1,919,167	-	-	1,919,167
吉林吉恩鎳業股份有限公司	-	1,133,974	-	-	1,133,974
吉林亞泰(集團)股份有限公司	-	5,290,818	-	-	5,290,818
金堆城鋁業股份有限公司	-	2,661,200	-	-	2,661,200

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)					
上市證券 (續)					
冀中能源股份有限公司	-	1,903,590	-	-	1,903,590
九牧王股份有限公司	-	407,556	-	-	407,556
開灤能源化工股份有限公司	-	1,725,816	-	-	1,725,816
康美藥業股份有限公司	-	4,208,166	-	-	4,208,166
金發科技股份有限公司	-	5,221,811	-	-	5,221,811
貴州茅台酒股份有限公司	-	1,139,534	-	-	1,139,534
遼寧成大股份有限公司	-	3,788,070	-	-	3,788,070
遼寧華錦通達化工股份有限公司	-	1,615,871	-	-	1,615,871
魯信創業投資集團股份有限公司	-	615,625	-	-	615,625
瀘州老窖股份有限公司	-	1,906,079	-	-	1,906,079
梅花味精集團有限公司	-	2,264,268	-	-	2,264,268
軟控股份有限公司	-	1,576,017	-	-	1,576,017
中國冶金科工股份有限公司	-	13,580,550	-	-	13,580,550
五礦發展股份有限公司	-	1,149,720	-	-	1,149,720
國電南瑞科技股份有限公司	-	2,642,330	-	-	2,642,330
北京四维圖新科技股份有限公司	-	912,989	-	-	912,989
東軟集團股份有限公司	-	2,322,815	-	-	2,322,815
新華人壽保險股份有限公司	-	395,999	-	-	395,999
新希望六和股份有限公司	-	1,496,585	-	-	1,496,585
寧波港股份有限公司	-	10,774,565	-	-	10,774,565
華北製藥股份有限公司	-	2,278,972	-	-	2,278,972
東北證券股份有限公司	-	742,885	-	-	742,885
泛海建設集團股份有限公司	-	3,789,386	-	-	3,789,386
海洋石油工程股份有限公司	-	5,387,187	-	-	5,387,187
東方集團股份有限公司	-	3,764,431	-	-	3,764,431
太平洋證券股份有限公司	-	1,876,174	-	-	1,876,174
棕櫚園林股份有限公司	-	392,989	-	-	392,989
龐大汽貿集團股份有限公司	-	1,494,734	-	-	1,494,734
攀鋼集團鋼鐵釩鈦股份有限公司	-	12,064,739	-	-	12,064,739
中國石油天然氣股份有限公司	-	9,801,566	-	-	9,801,566
平安銀行股份有限公司	-	7,170,242	-	-	7,170,242
中國平安保險(集團)股份有限公司	-	9,419,775	-	-	9,419,775
平頂山天安煤業股份有限公司	-	3,373,200	-	-	3,373,200
保利房地產(集團)股份有限公司	-	12,054,066	-	-	12,054,066
青島海爾股份有限公司	-	4,524,137	-	-	4,524,137

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)					
上市證券 (續)					
青海鹽湖工業股份有限公司	-	1,856,974	-	-	1,856,974
榮盛房地產發展股份有限公司	-	1,527,935	-	-	1,527,935
廣晟有色金屬股份有限公司	-	368,609	-	-	368,609
榮盛石化股份有限公司	-	717,749	-	-	717,749
上海汽車集團股份有限公司	-	6,077,318	-	-	6,077,318
三安光電股份有限公司	-	1,924,461	-	-	1,924,461
三一重工股份有限公司	-	8,489,965	-	-	8,489,965
國投新集能源股份有限公司	-	1,521,914	-	-	1,521,914
山東東阿阿膠股份有限公司	-	1,496,074	-	-	1,496,074
山東黃金礦業股份有限公司	-	1,915,477	-	-	1,915,477
山東鋼鐵股份有限公司	-	5,563,032	-	-	5,563,032
山東南山鋁業股份有限公司	-	3,191,468	-	-	3,191,468
上海城投控股股份有限公司	-	4,163,651	-	-	4,163,651
上海建工集團股份有限公司	-	1,901,700	-	-	1,901,700
上海大屯能源股份有限公司	-	770,384	-	-	770,384
上海復星醫藥(集團)股份有限公司	-	3,274,131	-	-	3,274,131
上海友誼集團股份有限公司	-	2,236,696	-	-	2,236,696
上海國際機場股份有限公司	-	2,658,249	-	-	2,658,249
上海家化聯合股份有限公司	-	788,741	-	-	788,741
上海東方明珠(集團)股份有限公司	-	4,507,504	-	-	4,507,504
上海醫藥集團股份有限公司	-	2,657,049	-	-	2,657,049
上海浦東發展銀行股份有限公司	-	31,330,306	-	-	31,330,306
上海豫園旅遊商城股份有限公司	-	3,296,132	-	-	3,296,132
上海張江高科技園區開發股份有限公司	-	2,226,947	-	-	2,226,947
上海振華重工(集團)股份有限公司	-	4,989,793	-	-	4,989,793
山推工程機械股份有限公司	-	2,605,786	-	-	2,605,786
山煤國際能源集團股份有限公司	-	589,407	-	-	589,407
陽泉煤業(集團)股份有限公司	-	3,387,917	-	-	3,387,917
山西蘭花科技創業股份有限公司	-	1,896,170	-	-	1,896,170
山西潞安環保能源開發股份有限公司	-	2,624,640	-	-	2,624,640
山西證券股份有限公司	-	1,939,100	-	-	1,939,100
山西太鋼不鏽鋼股份有限公司	-	6,400,448	-	-	6,400,448
山西杏花村汾酒廠股份有限公司	-	746,633	-	-	746,633
山西西山煤電股份有限公司	-	4,495,487	-	-	4,495,487
申能股份有限公司	-	7,931,522	-	-	7,931,522

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)					
上市證券 (續)					
深圳市農產品股份有限公司	- 3,054,490	-	-	-	3,054,490
深圳長城開發科技股份有限公司	- 1,875,068	-	-	-	1,875,068
深圳市海普瑞藥業股份有限公司	- 395,962	-	-	-	395,962
深圳萊寶高科技股份有限公司	- 1,143,414	-	-	-	1,143,414
深圳華僑城股份有限公司	- 10,188,429	-	-	-	10,188,429
深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司	- 4,123,714	-	-	-	4,123,714
石家莊以嶺藥業股份有限公司	- 358,110	-	-	-	358,110
四川長虹電器股份有限公司	- 10,257,000	-	-	-	10,257,000
四川川投能源股份有限公司	- 2,701,586	-	-	-	2,701,586
四川宏達股份有限公司	- 2,277,947	-	-	-	2,277,947
四川科倫藥業股份有限公司	- 730,935	-	-	-	730,935
四川水井坊股份有限公司	- 974,094	-	-	-	974,094
中化國際(控股)股份有限公司	- 2,030,455	-	-	-	2,030,455
中國水利水電建設股份有限公司	- 10,790,736	-	-	-	10,790,736
國金證券股份有限公司	- 1,127,774	-	-	-	1,127,774
中國中材國際工程股份有限公司	- 1,159,369	-	-	-	1,159,369
華銳風電科技(集團)股份有限公司	- 2,258,727	-	-	-	2,258,727
東吳證券股份有限公司	- 1,622,844	-	-	-	1,622,844
西南證券股份有限公司	3,326,553	-	-	-	3,326,553
蘇寧雲商集團股份有限公司	- 12,439,114	-	-	-	12,439,114
蘇寧環球股份有限公司	- 2,271,480	-	-	-	2,271,480
蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司	- 786,950	-	-	-	786,950
太原煤氣化股份有限公司	- 744,106	-	-	-	744,106
太原重工股份有限公司	- 4,817,835	-	-	-	4,817,835
唐山冀東水泥股份有限公司	- 1,509,227	-	-	-	1,509,227
TCL 集團股份有限公司	- 23,700,000	-	-	-	23,700,000
天士力製藥集團股份有限公司-A 類	- 785,738	-	-	-	785,738
天馬軸承集團股份有限公司	- 1,712,302	-	-	-	1,712,302
桐昆集團股份有限公司	- 770,519	-	-	-	770,519
銅陵有色金屬集團股份有限公司	- 1,914,977	-	-	-	1,914,977
同方股份有限公司	- 4,505,321	-	-	-	4,505,321
青島啤酒股份有限公司	- 1,087,375	-	-	-	1,087,375
萬向錢潮股份有限公司	- 2,256,908	-	-	-	2,256,908
濰柴動力股份有限公司	- 2,614,735	-	-	-	2,614,735
無錫威孚高科技集團股份有限公司	- 1,124,014	-	-	-	1,124,014

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)					
上市證券 (續)					
西部礦業股份有限公司	-	5,301,240	-	-	5,301,240
武漢鋼鐵股份有限公司	-	11,310,779	-	-	11,310,779
宜賓五糧液股份有限公司	-	5,291,316	-	-	5,291,316
徐工集團工程機械股份有限公司	-	3,414,155	-	-	3,414,155
西安航空動力股份有限公司	-	1,512,484	-	-	1,512,484
西安飛機國際航空制造股份有限公司	-	3,611,869	-	-	3,611,869
西安陝鼓動力股份有限公司	-	1,447,674	-	-	1,447,674
廈門建發股份有限公司	-	3,771,714	-	-	3,771,714
廈門鎢業股份有限公司	-	756,472	-	-	756,472
新湖中寶股份有限公司	-	5,184,643	-	-	5,184,643
新疆金風科技股份有限公司	-	4,260,626	-	-	4,260,626
廣匯能源股份有限公司	-	5,990,972	-	-	5,990,972
新疆特變電工股份有限公司	-	7,296,629	-	-	7,296,629
新疆中泰化學股份有限公司	-	2,624,728	-	-	2,624,728
新興鑄管股份有限公司	-	2,652,251	-	-	2,652,251
烟台張裕葡萄酒股份有限公司	-	377,994	-	-	377,994
烟台杰瑞石油服務集團股份有限公司	-	414,836	-	-	414,836
烟台萬華聚氨酯股份有限公司	-	3,020,720	-	-	3,020,720
兗州煤業股份有限公司	-	1,550,192	-	-	1,550,192
永輝超市股份有限公司	-	723,749	-	-	723,749
用友軟件股份有限公司	-	1,451,037	-	-	1,451,037
雅戈爾集團股份有限公司	-	3,765,442	-	-	3,765,442
雲南鋁業股份有限公司	-	2,628,945	-	-	2,628,945
雲南白藥集團股份有限公司	-	1,086,974	-	-	1,086,974
雲南馳宏鋅鋇股份有限公司	-	1,872,076	-	-	1,872,076
雲南銅業股份有限公司	-	1,913,694	-	-	1,913,694
雲南錫業股份有限公司	-	1,169,650	-	-	1,169,650
雲南雲天化股份有限公司	-	759,539	-	-	759,539
浙江貝因美科工貿股份有限公司	-	338,430	-	-	338,430
浙江中國小商品城集團股份有限公司	-	3,786,306	-	-	3,786,306
浙江海正藥業股份有限公司	-	1,482,827	-	-	1,482,827
浙江巨化股份有限公司	-	1,530,358	-	-	1,530,358
浙江龍盛集團股份有限公司	-	2,908,589	-	-	2,908,589
浙江醫藥股份有限公司	-	755,402	-	-	755,402
浙江新和成股份有限公司	-	1,100,076	-	-	1,100,076

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資組合變動表 (續)

由 2012 年 7 月 11 日起 (設立日期) 至 2012 年 12 月 31 日止期間

投資 (續)

	於 2012 年 7 月 11 日 (設立日期) 的持股量	增加	企業行為	出售	於 2012 年 12 月 31 日 的持股量
--	--	----	------	----	-------------------------------

按公允價值記入損益賬的金融資產 (續)

上市證券 (續)

鄭州煤礦機械集團股份有限公司	-	2,288,415	-	-	2,288,415
鄭州宇通客車股份有限公司	-	1,451,753	-	-	1,451,753
中金黃金股份有限公司	-	4,137,652	-	-	4,137,652
紫金礦業集團股份有限公司	-	22,104,452	-	-	22,104,452
中興通訊股份有限公司	-	5,542,845	-	-	5,542,845

華夏滬深 300 指數 ETF
(華夏基金 ETF 系列的子基金)

投資表現記錄

由 2012 年 7 月 11 日起（設立日期）至 2012 年 12 月 31 日止期間

1. 資產淨值（根據子基金的信託契約計算）

	人民幣
期末基金單位持有人應佔資產淨值（附註 10）	<u>14,118,488,634</u>
期末每基金單位資產淨值（附註 10）	<u>24.9664</u>

2. 每基金單位最高發行價及最低贖回價

	最高基金單位 發行價格 人民幣	最低基金單位 贖回價格 人民幣
截至 2012 年 12 月 31 日止期間	<u>24.9664</u>	<u>21.1203</u>

3. 計劃表現與實際指數表現的比較

下表呈列截至 2012 年 12 月 31 日止期間子基金的表現(市值對市值)與指數表現的比較：

	截至 2012 年 12 月 31 日止期間
滬深 300 指數（自 2012 年 7 月 16 日起）	5.13%
子基金人民幣櫃台（自 2012 年 7 月 17 日起）	4.13%
子基金港幣櫃台（自 2012 年 10 月 26 日起）	11.72%

