

华夏中证新能源交易型开放式指数

证券投资基金发起式联接基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 19 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|---|---------------------|
| 基金简称 | 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 | |
| 基金主代码 | 017571 | |
| 交易代码 | 017571 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2022 年 12 月 27 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 18,054,922.49 份 | |
| 投资目标 | 通过对目标 ETF 基金份额的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。 | |
| 投资策略 | 主要投资策略包括目标 ETF 投资策略，股票投资策略，存托凭证投资策略，债券投资策略，衍生品投资策略，资产支持证券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，参与转融通证券出借业务策略等。 | |
| 业绩比较基准 | 中证新能源指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为目标 ETF 的联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本基金的预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 华夏基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 A | 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 017571 | 017572 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 12,664,845.75 份 | 5,390,076.74 份 |

§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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日) | |
|-----------------|---|---------------------|
| | 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 A | 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 C |
| 1. 本期已实现收益 | 85,271.50 | 9,905.61 |
| 2. 本期利润 | -690,335.26 | -341,605.69 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0582 | -0.1120 |
| 4. 期末基金资产净值 | 12,021,240.61 | 5,112,298.12 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9492 | 0.9485 |

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

华夏中证新能源ETF发起式联接A:

| 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 | -4.83% | 1.08% | -3.40% | 1.21% | -1.43% | -0.13% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | -5.08% | 1.04% | -3.74% | 1.18% | -1.34% | -0.14% |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|

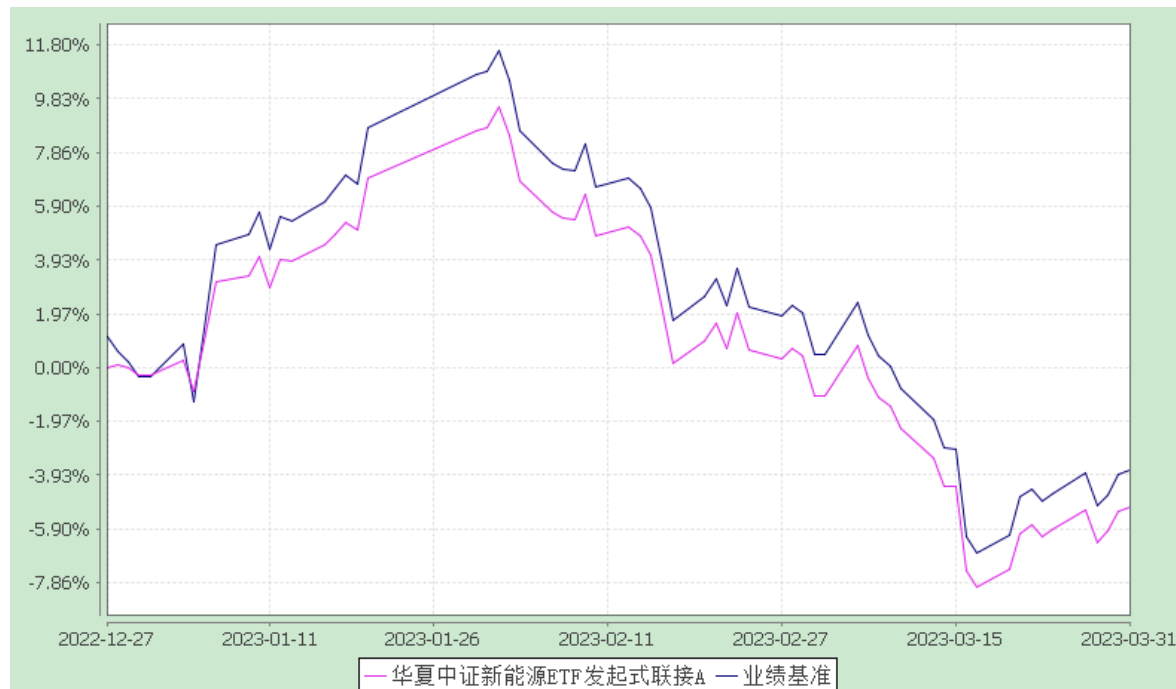
华夏中证新能源ETF发起式联接C:

| 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 | -4.89% | 1.08% | -3.40% | 1.21% | -1.49% | -0.13% |
| 自基金合同生效起至今 | -5.15% | 1.04% | -3.74% | 1.18% | -1.41% | -0.14% |

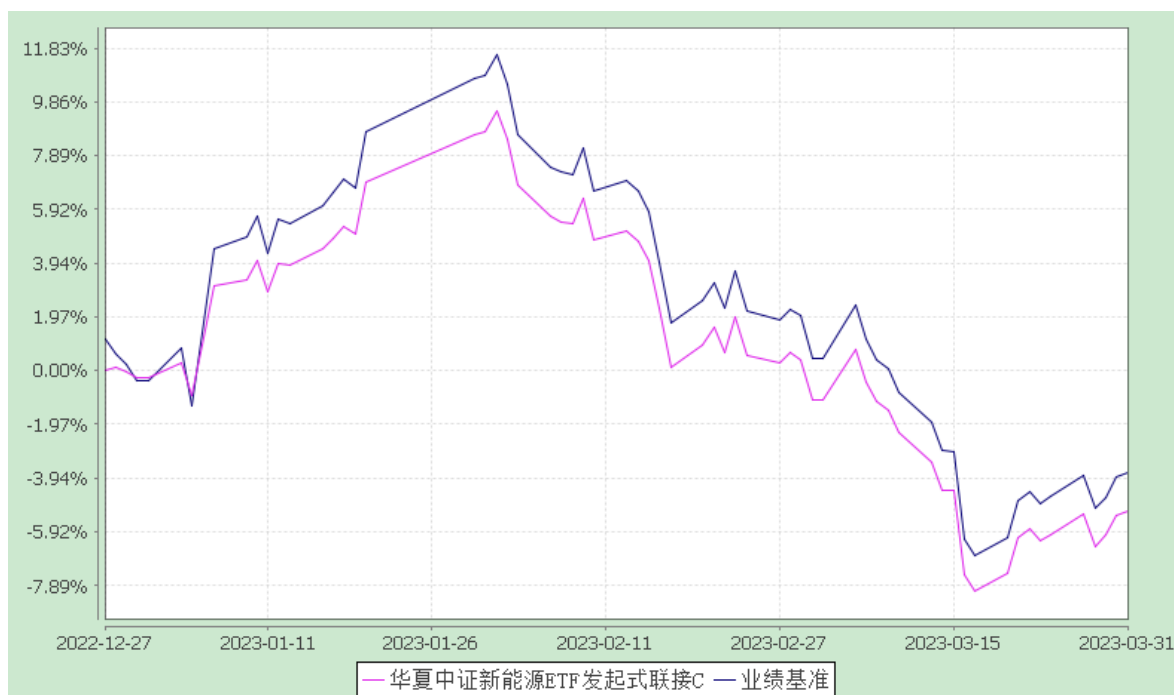
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2022 年 12 月 27 日至 2023 年 3 月 31 日)

华夏中证新能源 ETF 发起式联接 A:



华夏中证新能源 ETF 发起式联接 C:



注：①本基金合同于 2022 年 12 月 27 日生效。

②根据本基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

§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 | | |
| 李俊 | 本基金的基金经理 | 2022-12-27 | - | 15 年 | 硕士。曾任职于北京市金杜律师事务所证券部。2008 年 12 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、基金经理助理、华夏新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018 年 1 月 17 日至 2021 年 5 月 26 日期间）、华夏 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>新锦绣灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2019年1月31日至2021年5月26日期间)、华夏中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2019年9月17日至2021年12月13日期间)、华夏中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金经理(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理</p> |
|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | (2021 年 5 月 27 日至 2022 年 8 月 22 日期间) 等。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

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》等法律法规和基金合同，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，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5% 的交易共有 29 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要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

本基金跟踪的标的指数为中证新能源指数，业绩比较基准为：中证新能源指数收益率*95%+人民币活期存款利率(税后)*5%。中证新能源指数选取沪深市场中涉及可再生能源生产、新能源应用、新能源存储以及新能源交互设备等业务的上市公司证券作为指数样本，以反映新能源产业相关上市公司证券的整体表现。本基金通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF(华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金)，从而实现基金投资目标，

基金也可以通过买入中证新能源指数成份股来跟踪标的指数。

1 季度，国际环境的现状，再次让我们真切地认识到，和平与发展的时代主题下，国际环境日趋复杂，不稳定性不确定性明显增加。我国发展仍处于重要战略机遇期，但机遇和挑战都有新的发展变化。当今世界，逆全球化已经成为一个无法回避的话题，尤其美国蓄意与中国脱钩，中美两国正在经历由此带来的阵痛。体现在美国是持续已久的通胀，体现在中国是过去两头在外的发展模式目前正面临种种考验，中长期是需要破解的科技卡脖子难题，眼下是与美国通胀相对应的通缩风险。

为了应对通胀，美联储采取了激进的加息政策，目前看，通胀依然具备一定的韧性，但过去骤松骤紧的货币政策，不可避免地使得相关主体（尤其是过去加杠杆较多，期限配置不当的主体）承受了巨大的压力，硅谷银行事件向我们展示了这种内在的脆弱性。面对两难困境，美联储 3 月加息 25BP，激进的加息基本告一段落。

国内方面，较低的基数下，政府工作报告提出的 5% 的增长目标低于市场预期，但考虑当前的国际环境，考虑我们面临的种种压力，应该说决策层还是比较清醒、务实的，看到了问题，才能着眼于实处去解决问题，从两会后略超市场预期的降准便可看出，今年依然是积极有为的，并不是部分市场人士预测的垂拱而治，毕竟就业压力目前看还是比较大的，毕竟无论是疫情还是国际环境，留给我们发展的窗口期更需倍加珍惜。着眼长远，继续营造条件，积极而科学地破解科技难题；立足当前，无论是基于经济领域的潜在的通缩风险，还是地缘考量，一带一路领域积极拓展新发展、腾挪空间尤显必要。

面对当前的大环境与小周期，如何避免当年日本在资产价格暴跌和刚性负债诱发的资产负债表衰退，是我们需要认真思考的。经济其实是一个生态，如何让资产负债表较为健康的主体加杠杆，是非常重要的，除了中央政府加杠杆之外，其实还有资产负债表依然健康的部分居民与企业，这也意味着，当前国内经济的问题，症结还是信心的问题，信心的恢复有赖决策者强有力的信号指引与信用重塑。政策方面，中央经济工作会议要求积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，政策基调维持宽松。

市场方面，在去年 4 季度放开疫情管控后，市场对于未来经济复苏的预期较强，加之美联储激进货币政策逐渐告一段落，市场的风险偏好得以提振，带动市场上涨，但在这过程中，强预期与弱现实，也不时地扰动市场的风险偏好，硅谷银行破产、瑞信银行被收购也给市场带来不小的波动。

基金投资运作方面，作为被动指数基金，本基金主要采取复制指数的投资策略，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 2023 年 3 月 31 日,华夏中证新能源 ETF 发起式联接 A 基金份额净值为 0.9492 元,本报告期份额净值增长率为-4.83%; 华夏中证新能源 ETF 发起式联接 C 基金份额净值为 0.9485 元,本报告期份额净值增长率为-4.89%, 同期业绩比较基准增长率为-3.40%。

§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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 15,999,606.83 | 92.38 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,152,345.88 | 6.65 |
| 8 | 其他资产 | 167,564.13 | 0.97 |
| 9 | 合计 | 17,319,516.84 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-------------|------|--------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 华夏中证新能源 ETF | 股票型 | 交易型开放式 | 华夏基金管理有限公司 | 15,999,606.83 | 93.38 |

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 11,415.18 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 156,148.95 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 167,564.13 |

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.12.6 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

| 项目 | 华夏中证新能源ETF发起式联接A | 华夏中证新能源ETF发起式联接C |
|----------------|------------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 10,923,231.70 | 1,028,465.73 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,787,721.50 | 6,494,595.50 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,046,107.45 | 2,132,984.49 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 12,664,845.75 | 5,390,076.74 |

§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

单位：份

| 项目 | 华夏中证新能源ETF发起式联接 A | 华夏中证新能源ETF发起式联接C |
|--------------------------|----------------------|------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,006,300.63 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,006,300.63 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 79.01 | - |

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

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,006,300.63 | 55.42% | 10,000,000.00 | 55.39% | 不少于三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|----|---------------|--------|---------------|--------|-------|
| 合计 | 10,006,300.63 | 55.42% | 10,000,000.00 | 55.39% | 不少于三年 |
|----|---------------|--------|---------------|--------|-------|

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--|----------------|--------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2023-01-01 至 2023-03-31 | 10,006,300.63 | - | - | 10,006,300.63 | 55.42% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p> | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

2023 年 1 月 6 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2023 年 1 月 10 日发布华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额申购业务的公告。

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、深圳、上海设有子公司。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、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题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、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；
- 3、《华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 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

二〇二三年四月二十一日