

富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证  
券投资基金（QDII）  
二〇二四年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025年01月22日

## § 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 月 20 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	富国标普石油天然气勘探及生产精选行业 ETF (QDII)
场内简称	标普油气 ETF
基金主代码	513350
交易代码	513350
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	210,746,000.00 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	本基金采用完全复制法，即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化进行相应调整。在正常市场情况下，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 3%。本基金的资产配置策略、存托凭证投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）及可交换债券投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、股票期权投资策略、境外市场基金投资策略、境外金融衍生品投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	标普石油天然气勘探及生产精选行业指数收益率（经汇率调整后）
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金为投资境外证券的基金，主要投资于美国市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、美国市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称：-
	中文名称：-
境外资产托管人	英文名称：Citibank, N. A.
	中文名称：花旗银行

### § 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（2024年10月01日- 2024年12月31日）
1. 本期已实现收益	2,150,872.33
2. 本期利润	12,978,355.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1150
4. 期末基金资产净值	205,683,656.97
5. 期末基金份额净值	0.9760

注：上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

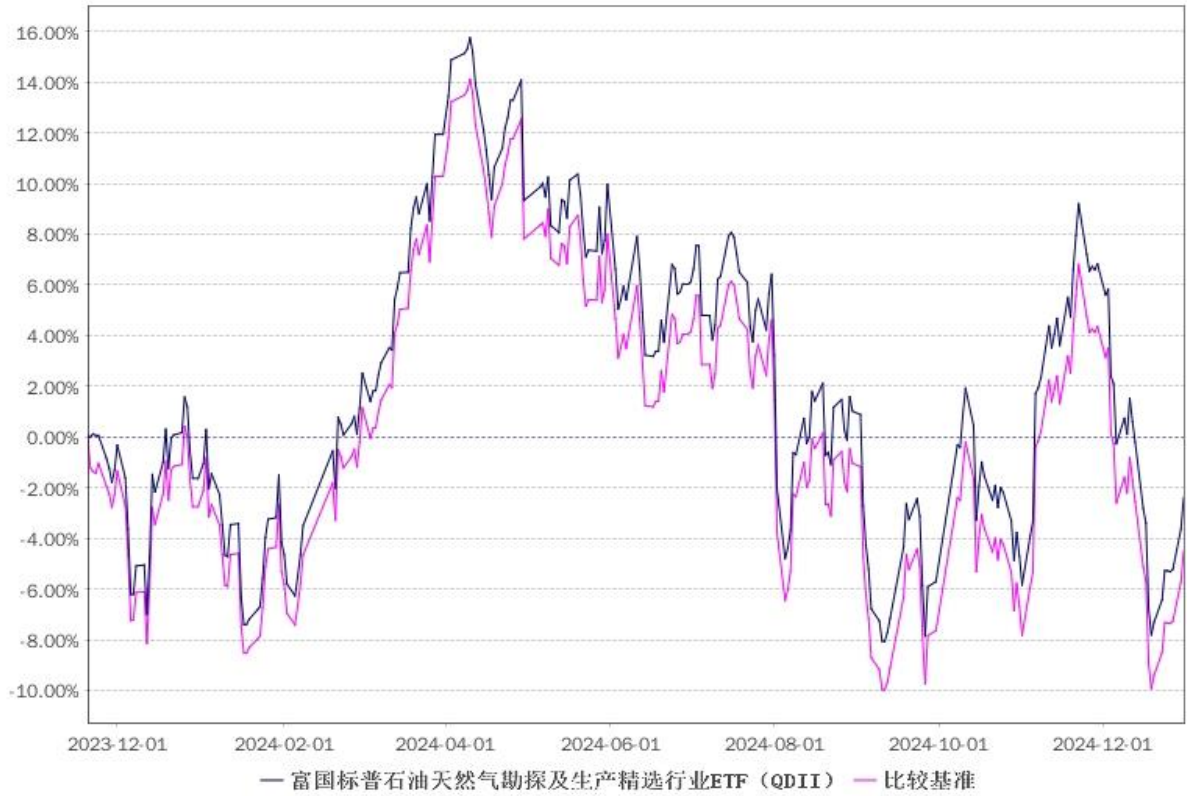
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	3.51%	1.67%	3.40%	1.67%	0.11%	0.00%
过去六个月	-7.95%	1.61%	-8.23%	1.61%	0.28%	0.00%
过去一年	-0.77%	1.42%	-1.80%	1.43%	1.03%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-2.40%	1.41%	-4.50%	1.42%	2.10%	-0.01%

##### 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



注：1、截止日期为2024年12月31日。

2、本基金于2023年11月20日成立，建仓期6个月，从2023年11月20日起至2024年5月19日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 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		
田希蒙	本基金现任基金经理	2023-11-20	—	8	硕士，自 2017 年 5 月加入富国基金管理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、定量投资经理；现任富国基金量化投资部定量基金经理。自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 03 月起任富国中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 03 月起任富国中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；自 2023 年 04 月起任富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理；自 2023 年 06 月起任富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证

				<p>券投资基金基金经理；自 2023 年 09 月起任富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2023 年 10 月起任富国纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理；自 2023 年 11 月起任富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金经理；自 2023 年 12 月起任富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理；自 2024 年 10 月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

#### 4.3 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，富国基金管理有限公司作为富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国标普石油天然气勘探

及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

#### **4.4 公平交易专项说明**

##### **4.4.1 公平交易制度的执行情况**

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。



#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

在 2024 年四季度，管理的标普油气 ETF 的投资表现受到多方经济因素的影响，特别是与美国上市的页岩油公司相关的动态。经历了第三季度的短暂调整，全球经济开始回暖，美国的就业和通胀数据重拾增长势头，进一步确认了美国经济并未陷入衰退。这种经济状况在降息的背景下，为股市提供了支撑，使得整体市场持续上涨。

然而，原油市场的状况与此形成鲜明对比。四季度初，全球原油市场出现供大于需的局面，OPEC（石油输出国组织）方面有关潜在增产的预期也对原油价格造成了下行压力。这一系列因素共同促使原油价格低迷，直接影响了页岩油公司的股价表现，导致标普油气 ETF 的投资组合面临挑战。在这种环境下，尽管整体股市表现强劲，页岩油公司因面临低效益而难以获得市场的青睐。

尽管页岩油行业在短期内受到了压力，但随着美国经济的“软着陆”预期逐渐明朗，市场情绪也开始复苏。经济指标的改善，尤其是消费者支出、企业投资和生产活动的恢复，可能为原油需求的回升创造有利条件。随着需求的上升，原油价格底部反转的可能性也随之增大。

在这种乐观预期的推动下，作为页岩油公司的投资，标普油气 ETF 有望迎来潜在的机会。当供需关系开始恢复平衡时，那些管理高效、资金状况良好的油气公司将可能获得更强的市场支持和盈利能力，吸引更多投资者的关注。长期来看，全球经济复苏预示着能源需求的增加，而美国页岩油行业在供给层面的灵活性，可能使其在未来的原油市场复苏中占据有利地位。

本报告期，本基金份额净值增长率为 3.51%，同期业绩比较基准收益率为 3.40%。

#### **4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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	204,795,377.11	99.51
	其中：普通股	204,795,377.11	99.51
	存托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
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	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	942,010.94	0.46
8	其他资产	57,793.37	0.03
9	合计	205,795,181.42	100.00

### 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
美国	204,795,377.11	99.57
合计	204,795,377.11	99.57

### 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
能源	204,795,377.11	99.57
合计	204,795,377.11	99.57

### 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	Antero Resources	Antero Resources	AR	美国证券交易所	美国	24,989.00	6,296,064.01	3.06

	Corporation	Corporation						
2	APA Corporation	APA Corporation	APA	美国证券交易所	美国	36,735.00	6,097,281.03	2.96
3	Occidental Petroleum Corporation	Occidental Petroleum Corporation	OXY	美国证券交易所	美国	16,962.00	6,024,543.55	2.93
4	EQT Corporation	EQT 能源公司	EQT	美国证券交易所	美国	18,037.00	5,978,492.15	2.91
5	Coterra Energy Inc.	Coterra Energy Inc.	CTRA	美国证券交易所	美国	32,431.00	5,954,063.59	2.89
6	Range Resources Corporation	Range Resources Corporation	RRC	美国证券交易所	美国	22,850.00	5,909,892.74	2.87
7	Diamondback Energy, Inc.	DIAMONDBACK 能源公司	FANG	美国证券交易所	美国	5,016.00	5,907,220.67	2.87
8	Expand Energy Corporation	Expand Energy Corporation	EXE	美国证券交易所	美国	8,254.00	5,906,605.49	2.87
9	Matador Resources Company	Matador Resources Company	MTDR	美国证券交易所	美国	14,325.00	5,793,307.68	2.82
10	Chord Energy Corporation	Chord Energy Corporation	CHRD	美国证券交易所	美国	6,882.00	5,784,098.90	2.81

#### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：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五名债券投资明细

注：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名的前十名资产支持证券投资明细

注：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名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

#### 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十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

报告期内本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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	57,793.37
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	57,793.37

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	123,746,000.00
报告期期间基金总申购份额	167,000,000.00
报告期期间基金总赎回份额	80,000,000.00
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	210,746,000.00

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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	2024-10-01 至 2024-10-29; 2024-11-05 至 2024-12-03	29,379,888.00	104,069,500.00	133,449,300.00	88.00	—
产品特有风险							
<p>本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。</p>							



## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的文件
- 2、富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国标普石油天然气勘探及生产精选行业交易型开放式指数证券投资基金（QDII）财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。  
咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：  
<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司  
2025 年 01 月 22 日