

汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 22 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	汇添富深证 300ETF 联接
交易代码	470068
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	43,313,852.68 份
投资目标	通过投资于目标 ETF，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	本基金以深证 300 交易型开放式指数证券投资基金作为其主要投资标的，并不参与目标 ETF 的管理。本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标 ETF，获取基金份额净值上涨带来的收益；在目标 ETF 基金份额二级市场交易流动性较好的情况下，也可以通过二级市场买卖目标 ETF 的基金份额。
业绩比较基准	深证 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人	中国工商银行股份有限公司
-------	--------------

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159912
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年9月16日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年11月24日
基金管理人名称	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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。正常情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%，年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	深证300指数收益率。
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§ 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（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	780,050.16
2. 本期利润	5,651,303.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1329
4. 期末基金资产净值	46,026,263.03
5. 期末基金份额净值	1.0626

注：1、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。

2、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。

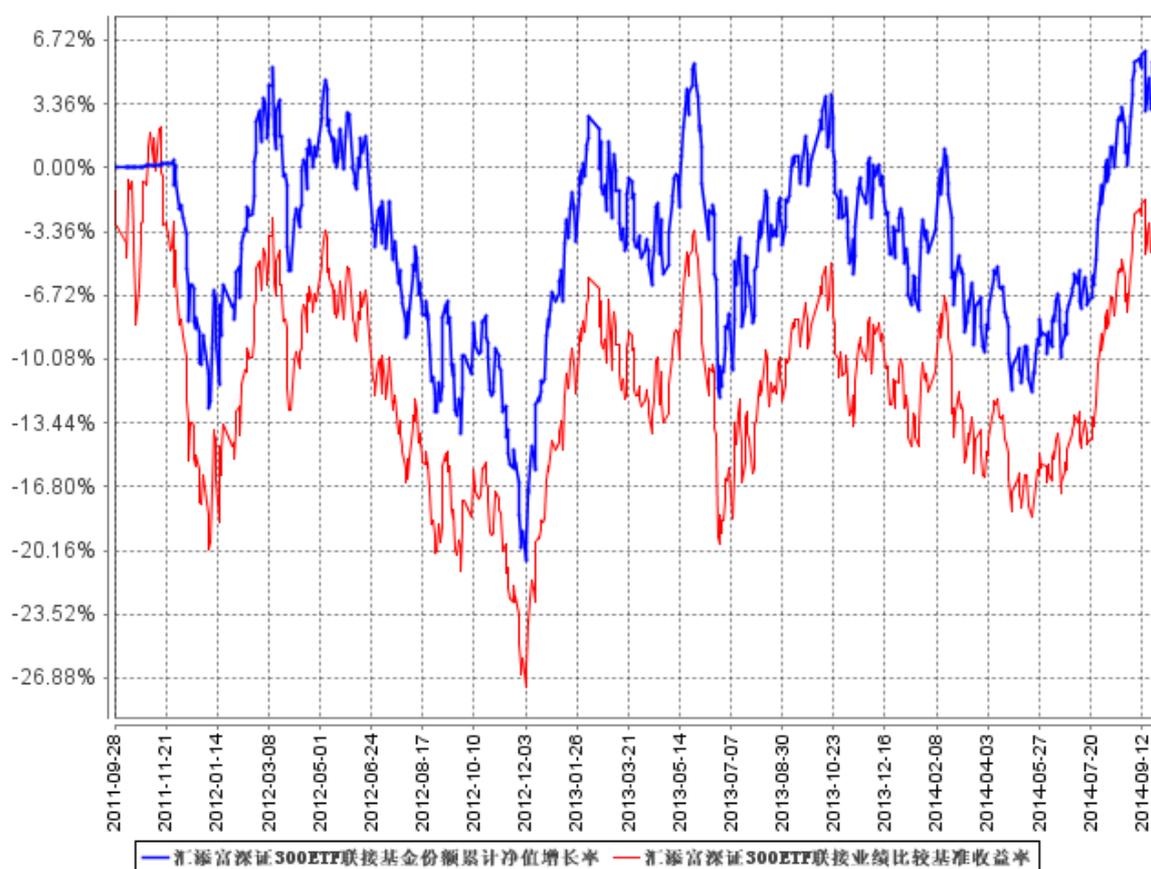
3.2 基金净值表现

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	13.74%	0.88%	14.98%	0.89%	-1.24%	-0.01%

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

汇添富深证300ETF联接基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2011年9月28日）起6个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§ 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	证券从业年	说明
----	----	------------	-------	----

		限		限	
		任职日期	离任日期		
汪洋	汇添富中证主要消费 ETF、汇添富中证医药卫生 ETF、汇添富中证能源 ETF、汇添富中证金融地产 ETF、汇添富深证 300ETF 基金、汇添富深证 300ETF 基金联接基金的基金经理。	2013 年 11 月 7 日	-	5 年	国籍：中国。学历：金融工程及计算机科学双硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任华泰联合证券有限责任公司金融工程高级研究员，华泰柏瑞基金管理有限公司基金经理助理。2013 年 5 月 6 日加入汇添富基金管理股份有限公司，从事指数及 ETF 产品的投资、研究工作，2013 年 9 月 13 日至今任汇添富中证主要消费 ETF、汇添富中证医药卫生 ETF、汇添富中证能源 ETF、汇添富中证金融地产 ETF 基金的基金经理，2013 年 11 月 7 日至今任汇添富深证 300ETF 基金、汇添富深证 300ETF 基金联接基金的基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护，根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易

制度指导意见》等法规，借鉴国际经验，建立了健全、有效的公平交易制度体系，形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合，交易所市场、银行间市场等各投资市场，债券、股票、回购等各投资标的，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内，基金管理人公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化，确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行，包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内，通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，同时加强对基金、专户、社保间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易分析。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与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总成交量 5%的交易次数为 1 次，由于专户到期清盘导致。经检查和分析未发现异常情况。。

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

回顾三季度，经济复苏仍面临较大不确定性。前期强劲复苏的 PMI 指标在三季度有所反复，为本来强烈的反转预期蒙上一层阴影。房地产行业相关的景气下滑仍是影响经济好转的主要阻碍，作为应对手段，中央在限购及信贷政策上都对地产行业有明确支持。受此推动，国庆期间二三线城市一手房成交量明显回暖。此外，出口复苏和基建投资部分也弥补了房地产投资的疲弱，使得整体经济状况保持相对平稳。资金面上，三季度货币政策和信贷条件仍相对宽松，为股票市场的上涨提供了基础。三季度一个重要的市场因素是沪港通的临近，在此因素的催化之下，A 股市场一些稀缺品种或优势品种受到热烈追捧，引领了第三季度的反弹行情。综合来看，三季度市场迎来了较大幅度的上涨，在内因外因的共同作用下，反弹行情有望继续发展。

本基金在报告期内遵循了指数基金的被动投资原则，保持了指数基金的本质属性，ETF 和股票投资仓位在考察期内始终保持在 92%~95%之间，在现货构建方面以深证 300ETF 为主要投资品，基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内深证 300 联接基准上涨 14.98%，本基金在报告期内累计收益率为 13.74%，收益率落后业绩比较基准-1.24%。收益率的差异因素主要来源于期间成份股分红、日常申购赎回等因素。本基金日均跟踪误差为 0.0231%，这一跟踪误差水平远低于合同约定上限，在报告期达到了投资目标。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们相信随着沪港通的落实及四中全会的召开，更多的改革政策会相应出台，经济复苏势头将进一步增强。需要注意的是，虽然短期内实体经济企稳复苏，但房地产活动持续下行的负面影响可能会在今年末至明年逐渐加剧。届时这一影响可能再度拖累经济增长，迫使决策层出台更多的稳增长措施。尽管如此，市场情绪在近期的反弹行情中已经得到了恢复，在政策托底的大前提下不宜对市场过分看空。从资金面角度来看，央行银监会对地产信贷的支持传达了较为宽松的政策信号，整体市场的流动性水平或将在此导向下有所改善，但全面宽松的货币政策概率很低，整体流动性大概率处于中性偏松的格局。外围市场方面，就业、消费、生产等方面的经济数据确认美国经济的全面复苏，随之而来的加息预期或将压制资本市场的上行，而欧洲在近期出现了较大幅度的下跌，本质上还是与欧洲各国的经济状况相关，整体来看，决定 A 股市场的依然是国内经济基本面。

目前市场整体估值较低，而近期的反弹已经积蓄了一定的市场情绪。随着基本面的改善及市场情绪的好转，权益类资产的配置价值将逐渐提高。深证 300 指数作为深圳市场的标杆指数之一很可能会有较好的表现。

作为被动投资的指数型基金，汇添富深证 300ETF 联接基金将严格遵守基金合同，继续坚持既定的指数化投资策略，积极采取有效方法去严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪误差。我们非常期望汇添富深证 300ETF 联接基金能继续与投资者一起分享中国经济的美好未来。

§ 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	1,364,679.00	2.93

	其中：股票	1,364,679.00	2.93
2	基金投资	36,474,097.49	78.24
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	7,586,430.63	16.27
8	其他资产	1,193,741.99	2.56
9	合计	46,618,949.11	100.00

5.2 报告期末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	13,781.00	0.03
B	采矿业	39,605.00	0.09
C	制造业	799,796.00	1.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,808.00	0.06
E	建筑业	17,889.00	0.04
F	批发和零售业	52,612.00	0.11
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	129,233.00	0.28
J	金融业	101,209.00	0.22
K	房地产业	89,884.00	0.20
L	租赁和商务服务业	37,609.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	31,920.00	0.07
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	14,701.00	0.03
S	综合	10,632.00	0.02

	合计	1,364,679.00	2.97
--	----	--------------	------

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

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	000002	万 科 A	5,300	48,654.00	0.11
2	000651	格力电器	1,400	38,822.00	0.08
3	000001	平安银行	3,100	31,434.00	0.07
4	000333	美的集团	1,100	21,879.00	0.05
5	002024	苏宁云商	2,500	21,400.00	0.05
6	300212	易华录	600	21,132.00	0.05
7	000858	五 粮 液	1,100	20,317.00	0.04
8	000776	广发证券	1,800	19,710.00	0.04
9	000063	中兴通讯	1,100	16,676.00	0.04
10	000625	长安汽车	1,200	16,440.00	0.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

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序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。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：本基金本报告期末未持有权证。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	深 300ETF	股票型	交易型开放	汇添富基金管理股份有限公司	36,474,097.49	79.25

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

注：报告期末本基金无股指期货持仓。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：报告期末本基金无国债期货持仓。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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 本基金投资的前十名股票没有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	3,618.83
2	应收证券清算款	1,056.60
3	应收股利	-
4	应收利息	785.23
5	应收申购款	1,188,281.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,193,741.99

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十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	300212	易华录	21,132.00	0.05	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	44,264,189.95
报告期期间基金总申购份额	25,626,279.97
减:报告期期间基金总赎回份额	26,576,617.24
报告期期末基金份额总额	43,313,852.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- 1、中国证监会批准汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；
- 2、《汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富深证 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 21 楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 查阅方式投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，

还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2014 年 10 月 24 日