

中证上海国企交易型开放式指数证券投资 基金联接基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：2017 年 1 月 19 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 2017 年 1 月 17 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	汇添富上海国企 ETF 联接
交易代码	003194
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 18 日
报告期末基金份额总额	2,566,688,263.32 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的最小化。
投资策略	本基金主要投资于目标 ETF，方便特定的客户群通过本基金投资目标 ETF。本基金不参与目标 ETF 的投资管理。
业绩比较基准	中证上海国企指数收益率*95%+银行人民币活期存款利率（税后）*5%。
风险收益特征	本基金为中证上海国企 ETF 的联接基金，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证券市场相似的风险收益特征。同时，本基金为被动式投资的股票型指数基金，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，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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	汇添富中证上海国企ETF
基金主代码	510810
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016年7月28日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2016年8月29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的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为标的指数，即中证上海国企指数。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数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（2016年10月1日—2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	-87,195,865.70
2. 本期利润	-97,753,263.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0406
4. 期末基金资产净值	2,471,278,261.09
5. 期末基金份额净值	0.9628

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。

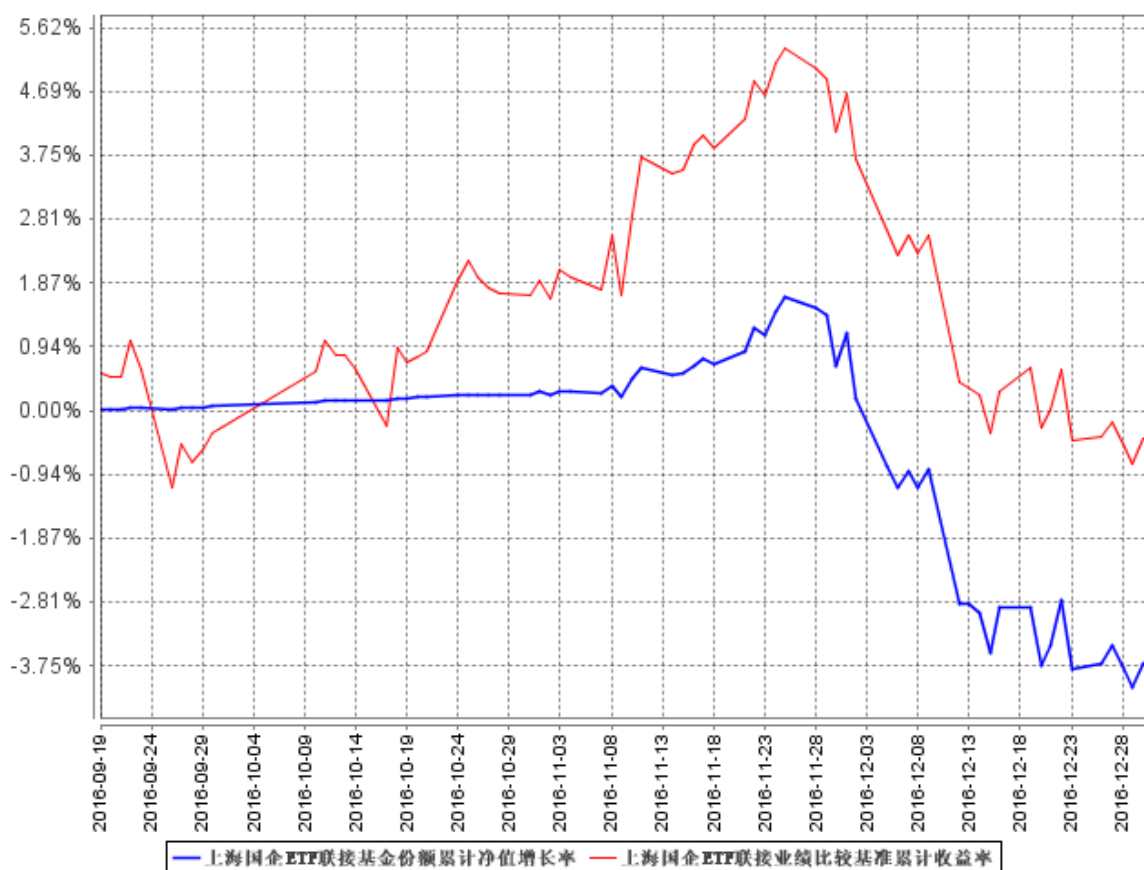
3.2 基金净值表现

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	-3.78%	0.43%	-0.09%	0.58%	-3.69%	-0.15%

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

上海国企ETF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：本基金的《基金合同》生效日为 2016 年 9 月 18 日，截止本报告期末，基金成为未满 1 年。本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016 年 9 月 18 日）起 6 个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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		
楚天舒	中证上海国企 ETF、上海国企 ETF 联接的基金经理，指数与量化投资部副总监。	2016 年 9 月 18 日	-	16 年	国籍：中国。学历：南开大学经济学博士。从业经历：曾任职于深圳商业银行、华安证券、华富基金管理公司、深圳证券交易所、上海证券交易所、华宝兴业基金管理公司，2014 年 5 月加入汇添富基金管理股份有限公司，现任指数与量化投资部副总监。2016 年 8 月 8 日至今任中证上海国企 ETF 的基金经理，2016 年 9 月 18 日至今任上海国企 ETF 联接的基金经理。

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

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

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 8 次，由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

第四季度以来，经济基本面有所企稳，但需求仍然偏弱，同时地产调控对房地产投资的负面影响逐步显现，经济中长期仍有下行风险。从流动性层面看，美联储 12 月加息，人民币汇率继续承压，货币政策已无宽松的余地。市场从季初开始走强到 3301 点后一路下行，结构持续分化，通信、建筑装饰、基建、石油、铁路、交运等传统行业重新受到追捧，医药医疗、电子、计算机、互联网等行业持续回调。股票市场仍处于存量博弈格局，市场信心仍待恢复，短期上涨难以带动场外资金流入，上涨动能不足。上海国企指数在整个第四季度走势基本追随大盘涨跌，前两个月上涨，后一个月下跌。

报告期内，本基金尚处于建仓期内，遵循 ETF 联接基金的建仓原则，指数化被动投资，保持了指数基金的本质属性。报告期末，本基金持有目标 ETF 份额 90%以上，符合基金合同的要求，基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内国企联接基准下跌 0.09%，本基金在报告期内累计收益率为-3.78%，收益率落后业绩比较基准 3.69%。收益率的差异因素主要是由于建仓期市场上涨。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	97,669,180.47	3.93
	其中：股票	97,669,180.47	3.93
2	基金投资	2,233,379,526.00	89.86
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	113,542,491.08	4.57
8	其他资产	40,691,327.82	1.64
9	合计	2,485,282,525.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	13,044.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,726,209.60	0.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,745,966.93	0.07
E	建筑业	6,932,458.73	0.28
F	批发和零售业	12,747,847.00	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	15,588,344.35	0.63
H	住宿和餐饮业	1,642,542.30	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,449,531.65	0.18
J	金融业	16,555,408.51	0.67
K	房地产业	16,341,925.40	0.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	25,056.00	0.00

N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	26,070.00	0.00
S	综合	1,874,776.00	0.08
	合计	97,669,180.47	3.95

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票

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	600018	上港集团	1,485,591	7,606,225.92	0.31
2	600104	上汽集团	319,015	7,480,901.75	0.30
3	600626	申达股份	425,200	5,820,988.00	0.24
4	600000	浦发银行	317,300	5,143,433.00	0.21
5	600663	陆家嘴	215,771	4,775,012.23	0.19
6	600639	浦东金桥	240,350	4,460,896.00	0.18
7	600009	上海机场	147,116	3,901,516.32	0.16
8	600623	华谊集团	276,469	3,715,743.36	0.15
9	600637	东方明珠	151,303	3,525,359.90	0.14
10	600170	上海建工	726,777	3,437,655.21	0.14

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	上海国企	股票型	交易式开放式	汇添富基金管理股份有限公司	2,233,379,526.00	90.37

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

注：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**

注：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

注：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 本基金投资前十名证券中的东方明珠（600637）于 2016 年 9 月 24 日公告 上海东方明珠新媒体股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《关于对上海东方明珠新媒体股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2016]76 号）。发现在信息披露上存在未及时披露流动资金购买理财产品、未及时披露对外担保、未及时披露管理交易和关联关系、年报披露不完整的现象。我司经过研究评估，认为此事件对东方明珠经营业绩未产生重大的实质影响，对其投资价值未产生实质影响。本基金持有该股经过合理的投资决策授权审批，符合指数投资管理规定。

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	709,587.77
2	应收证券清算款	39,561,869.54
3	应收股利	-
4	应收利息	33,198.42
5	应收申购款	386,672.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,691,327.82

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	600626	申达股份	5,820,988.00	0.24	重大资产重组

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,254,384,901.31
报告期期间基金总申购份额	427,905,735.36
减：报告期期间基金总赎回份额	115,602,373.35
报告期期末基金份额总额	2,566,688,263.32

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：本报告期内基金管理人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中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件；
- 2、《汇添富中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 3、《汇添富中证上海国企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、报告期内汇添富中证上海国企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
2017 年 1 月 19 日