

# 上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金

## 2014 年第 1 季度报告

2014 年 3 月 31 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年四月二十二日

## §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 4 月 16 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 华安上证龙头ETF                                                                                                                                                                      |
| 基金主代码      | 510190                                                                                                                                                                         |
| 交易代码       | 510190                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 交易型开放式（ETF）                                                                                                                                                                    |
| 基金合同生效日    | 2010年11月18日                                                                                                                                                                    |
| 报告期末基金份额总额 | 231,650,796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，即完全按照标的指数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票及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合，但因特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致无法获得足够数量的股票时，本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加 |

|        |                                                                                                                             |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 以替换。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%。                                                                                  |
| 业绩比较基准 | 上证龙头企业指数                                                                                                                    |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。 |
| 基金管理人  | 华安基金管理有限公司                                                                                                                  |
| 基金托管人  | 中国工商银行股份有限公司                                                                                                                |

### §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1月1日-2014年3月31日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -6,090,483.76             |
| 2.本期利润         | -29,910,346.21            |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1257                   |
| 4.期末基金资产净值     | 453,358,274.04            |
| 5.期末基金份额净值     | 1.957                     |

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

| 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 | 业绩比较基准收益率 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|
|----|--------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|

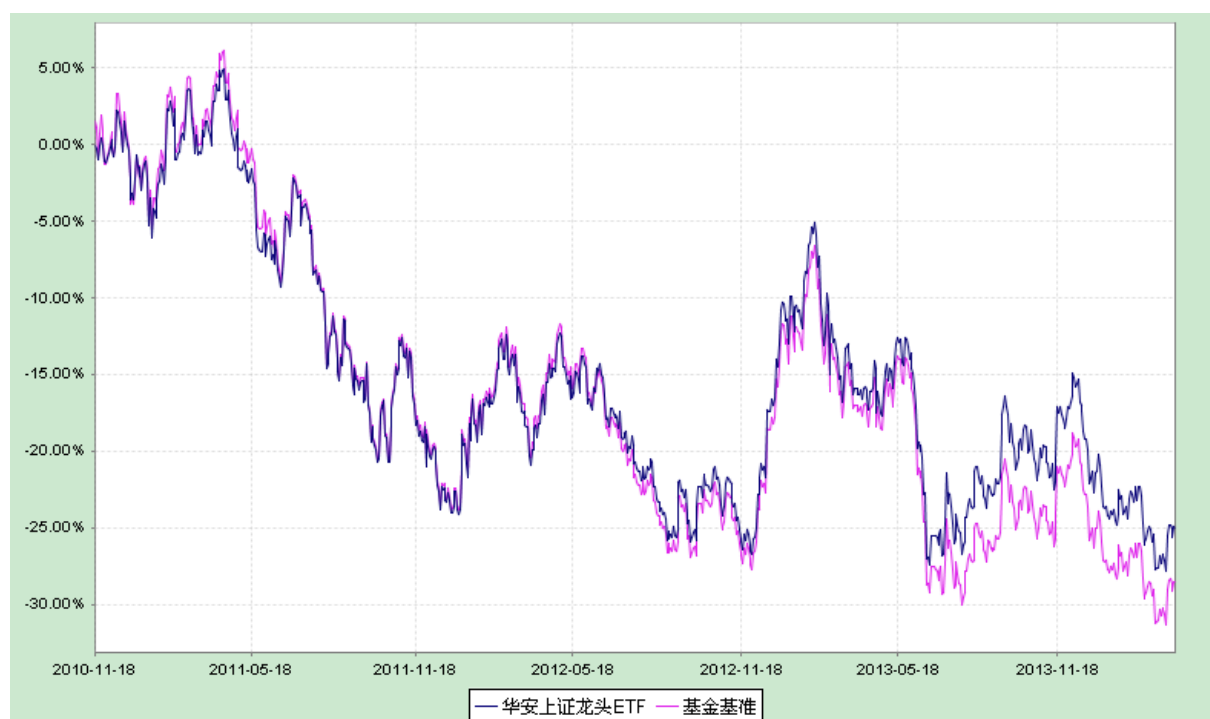
|       |        |       | ③      | 标准差<br>④ |       |        |
|-------|--------|-------|--------|----------|-------|--------|
| 过去三个月 | -5.96% | 1.04% | -6.07% | 1.05%    | 0.11% | -0.01% |

### 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

上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 11 月 18 日至 2014 年 3 月 31 日)



## §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 |        |                                     |
| 牛勇 | 本基金的基金经理 | 2010-11-18  | -    | 9年     | 复旦大学经济学硕士，FRM(金融风险管理师),9年证券金融从业经历，曾 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作。2008 年 5 月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师，2009 年 7 月至 2010 年 8 月担任华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的基金经理助理，2010 年 6 月至 2012 年 12 月担任上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010 年 9 月起同时担任华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的基金经理。2010 年 11 月起同时担任本基金及其联接基金的基金经理。2012 年 6 月起同时担任华安沪深 300 指数分级证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产

管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上交易的品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控；风险管理部根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

#### 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》，公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除指数基金以外的所有投

资组合参与的交易所公开竞价交易中，出现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% 的次数为 3 次，未出现异常交易。

#### 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

一季度宏观经济增速仍处于下降通道，从工业增加值增速与 PMI 数据来看均低于市场预期，但由于季节性因素，流动性环比得到改善，加之市场对保增长等宏观调控政策的预期，市场风格出现一定变化，前期跌幅较大的周期股如地产、建材、白酒等反弹居前，而创业板为首的成长股的资金流出比较显著，市场风格的长期偏离得到一定程度纠正。在报告期内，本基金操作以跟踪标的指数为主。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.957 元，本报告期份额净值增长率为 -5.96%，同期业绩比较基准增长率为 -6.07%，日均跟踪误差为 0.05%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度属传统的开工旺季，但地产投资面临一定压力，保增长的宏观对冲政策出台力度与效果值得关注。但考虑到经济基本面的不确定性，以及央行整体偏紧的货币政策，认为市场仍以结构性行情为主，可能面临宽幅的波动。而估值回调到合理位置的稳定成长个股具有配置与防御价值。作为上证龙头 ETF 基金的管理人，我们继续坚持拟合指数，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

### §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   | 450,443,875.26 | 99.23        |
|    | 其中：股票  | 450,443,875.26 | 99.23        |
| 2  | 固定收益投资 | -              | -            |
|    | 其中：债券  | -              | -            |
|    | 资产支持证券 | -              | -            |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 3 | 贵金属投资             | -              | -      |
| 4 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 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 | 银行存款和结算备付金合计      | 3,472,545.03   | 0.76   |
| 7 | 其他资产              | 22,686.68      | 0.00   |
| 8 | 合计                | 453,939,106.97 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

### 5.2.2 指数投资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         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | 51,235,637.20  | 11.30        |
| C  | 制造业              | 85,954,617.52  | 18.96        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 18,654,930.34  | 4.11         |
| E  | 建筑业              | 53,525,895.03  | 11.81        |
| F  | 批发和零售业           | 14,725,734.86  | 3.25         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 13,002,005.34  | 2.87         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 14,759,548.52  | 3.26         |
| J  | 金融业              | 170,370,307.02 | 37.58        |
| K  | 房地产业             | 22,660,829.77  | 5.00         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 3,432,986.32   | 0.76         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -              | -            |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 849,021.18     | 0.19  |
| 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     | 1,272,362.16   | 0.28  |
| S | 综合            | -              | -     |
|   | 合计            | 450,443,875.26 | 99.36 |

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末指数投资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  | 601318 | 中国平安 | 1,525,955  | 57,314,869.80 | 12.64        |
| 2  | 600036 | 招商银行 | 5,245,540  | 51,511,202.80 | 11.36        |
| 3  | 601668 | 中国建筑 | 13,281,433 | 38,648,970.03 | 8.53         |
| 4  | 600028 | 中国石化 | 4,876,766  | 24,530,132.98 | 5.41         |
| 5  | 600104 | 上汽集团 | 1,732,926  | 24,001,025.10 | 5.29         |
| 6  | 601398 | 工商银行 | 5,915,095  | 20,407,077.75 | 4.50         |
| 7  | 601288 | 农业银行 | 7,831,700  | 18,952,714.00 | 4.18         |
| 8  | 601088 | 中国神华 | 1,078,594  | 14,916,955.02 | 3.29         |
| 9  | 601186 | 中国铁建 | 3,542,125  | 14,876,925.00 | 3.28         |
| 10 | 600050 | 中国联通 | 4,310,082  | 13,188,850.92 | 2.91         |

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极股票投资。

### 5.4 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。

### 5.5 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

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**

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**

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### **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**

本基金本报告期末未持有权证。

#### **5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

##### **5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期没有投资股指期货。

##### **5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

#### **5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

##### **5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策**

无。

##### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期没有投资国债期货。

##### **5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价**

无。

#### **5.11 投资组合报告附注**

5.11.1 本基金投资的中国平安(601318)因子公司平安证券有限责任公司在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中存在违规行为,平安证券有限责任公司被中国证监会处以人民币5,110万元的罚款,并暂停其保荐机构资格3个月。报告期内,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 18,720.12 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | 3,231.52  |
| 4  | 应收利息    | 735.04    |
| 5  | 应收申购款   | -         |
| 6  | 其他应收款   | -         |
| 7  | 待摊费用    | -         |
| 8  | 其他      | -         |
| 9  | 合计      | 22,686.68 |

### 5.11.4 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。

### 5.11.5 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|              |             |
|--------------|-------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 241,650,796 |
| 报告期基金总申购份额   | 5,500,000   |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 15,500,000  |
| 报告期基金拆分变动份额  | -           |
| 报告期期末基金份额总额  | 231,650,796 |

## §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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有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、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金合同》
- 2、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
- 3、《上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

### 8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<http://www.huaan.com.cn>。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司  
二〇一四年四月二十二日