

中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金 联接基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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

送出日期：2021 年 01 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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 2021 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 2020 年 10 月 01 日起至 2020 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	上海国企 ETF 联接
基金主代码	003194
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 09 月 18 日
报告期末基金份额总额(份)	319,572,137.13
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	中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金
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 07 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 08 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(2020 年 10 月 01 日 - 2020 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-7,309,193.58
2. 本期利润	15,191,434.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0426
4. 期末基金资产净值	297,618,195.00
5. 期末基金份额净值	0.9313

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。

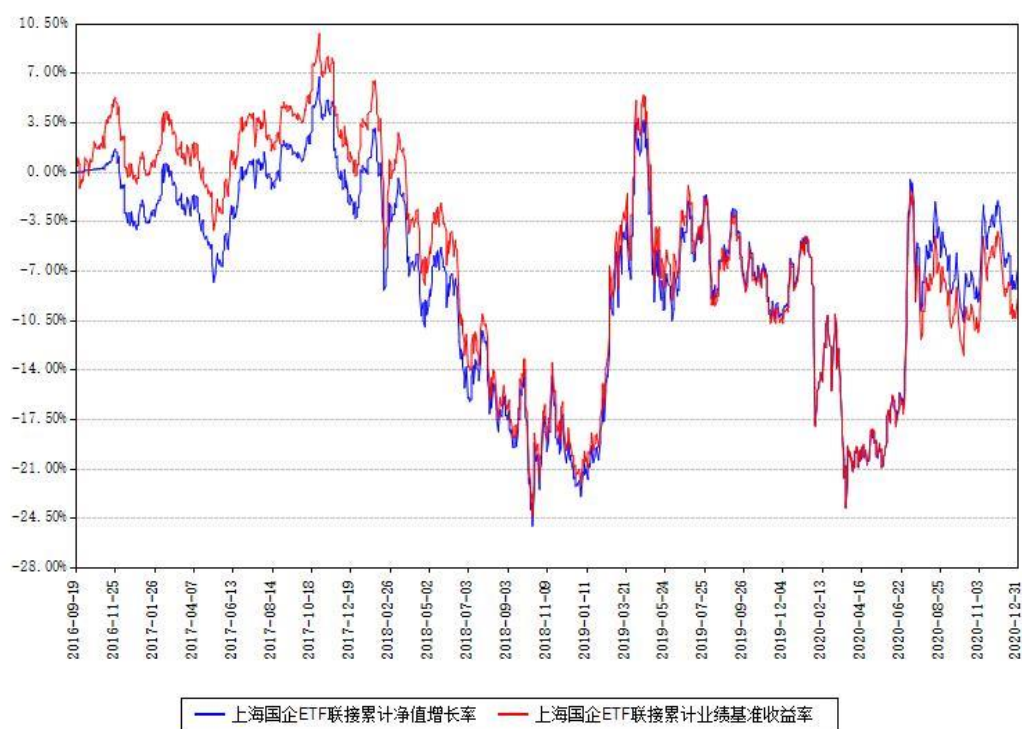
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	4.17%	0.92%	4.62%	0.93%	-0.45%	-0.01%
过去六个月	10.15%	1.25%	8.46%	1.28%	1.69%	-0.03%
过去一年	-0.95%	1.33%	-2.91%	1.36%	1.96%	-0.03%
过去三年	-4.49%	1.26%	-9.42%	1.27%	4.93%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	-6.87%	1.09%	-8.93%	1.11%	2.06%	-0.02%

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联接累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2016年09月18日）起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
董瑾	本基金的基金经理	2019年12月31日		11	国籍:中国。学历:北京大学西方经济学硕士。从业资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2010年8月至2012年12月任国泰基金管理有限公司产品经理助理,2012年12月至2015年9月任汇添富基金管理股份有限公司产品经

					<p>理，2015 年 9 月至 2016 年 10 月任万家基金管理有限公司量化投资部基金经理助理。2016 年 11 月加入汇添富基金管理股份有限公司。2017 年 12 月 18 日至 2019 年 12 月 31 日任汇添富沪深 300 指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理助理。2017 年 12 月 18 日至 2019 年 12 月 31 日任汇添富中证全指证券公司指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理助理。2017 年 12 月 18 日至 2019 年 12 月 31 日任中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理。2019 年 12 月 4 日至今任汇添富沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月 31 日至今任汇添富沪深 300 指数型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理。2019 年 12 月 31 日至今任汇添富中证全指证券公司指数</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>型发起式证券投资基金（LOF）的基金经理。</p> <p>2019 年 12 月 31 日至今任中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。</p> <p>2020 年 3 月 5 日至今任汇添富中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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“离任日期”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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注:截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《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。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作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。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控,确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易,我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下(日内、3日内和5日内)同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异(即价差率)序列,然后按两两组合归类计算平均价差率。根据95%置信区间下平均价差率的T检验显著程度、

同向交易占优比等方面进行综合分析,来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内,未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易,我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析,未发现异常情况。

综合而言,本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内,本公司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成交量的 5%的情况有 4 次,投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易,基金经理按内部规定履行了审批程序,未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度以来,国内经济复苏态势进一步确认。根据国家统计局公布的数据,12 月中国制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 51.9%、55.7%和 55.1%,继续位于年内较高运行水平,连续 10 个月保持在荣枯线以上。四季度,制造业复苏步伐有所加快,进出口指数连续四个月保持扩张,服务业的景气度亦保持较高水平。而海外经济的恢复程度仍受到疫情的较大影响,若疫苗接种能够取得较好的效果,则明年海外的需求有望得到较大的修复。

政策方面,国内四季度政治局会议、中央经济工作会议陆续召开。2021 年经济工作总基调积极进取,努力保持经济运行在合理区间,在强调供给侧结构性改革为主线的同时,注重需求侧管理。宏观政策方面要保持连续性、稳定性、可持续性,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,流动性或将边际收敛。而由于疫情等的原因,海外政策和流动性大概率仍将延续宽松。

资金面上,下半年人民币升值趋势明显,而美元指数则不断下行。海外弱美元、流动性宽松的环境,利于外资流向新兴市场 and 增配中国相关权益资产。同时境内资金来看,在提高直接融资比重和鼓励长线资金入市的政策环境下,机构资金或将进一步提高权益资产配置比例。居民配置比例也正在逐步提升。从微观角度来讲,资本市场增量资金可期。

四季度市场仍然以结构性行情为主,新能源、消费等行业主题表现突出。而整体上中证 800 指数、沪深 300 指数等主要市场代表性宽基指数仍有所表现。截至四季度末,沪深 300

指数收于 5211.29 点，为年内高点。明年在经济复苏和流动性边际收敛的趋势下，市场或将由估值驱动转换为盈利驱动，价值龙头的配置性价比有所提升。

中证上海国企指数作为聚焦上海地区国企上市公司的标的，在当前市场环境下估值水平仍然较低，未来受益于国企改革稳步推进以及上海自贸港建设、长三角区域一体化发展等规划的带动，或将迎来历史性的投资机会。

报告期内，本基金遵循被动指数投资原则，保持了指数基金的本质属性，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

本基金本报告期基金份额净值增长率为 4.17%。同期业绩比较基准收益率为 4.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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	3,664,932.18	1.23
	其中：股票	3,664,932.18	1.23
2	基金投资	278,453,560.49	93.42
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	15,855,445.40	5.32
8	其他资产	95,906.19	0.03
9	合计	298,069,844.26	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
中证上海国企 ETF	ETF	交易型开放式(ETF)	汇添富基金管理股份有限公司	278,453,560.49	93.56

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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	2,054.22	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	829,839.46	0.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	77,778.00	0.03
E	建筑业	127,398.40	0.04
F	批发和零售业	222,633.15	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	581,200.00	0.20
H	住宿和餐饮业	72,142.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,113.80	0.03
J	金融业	934,639.00	0.31
K	房地产业	682,783.75	0.23
L	租赁和商务服务业	4,245.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	7,683.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	12,317.00	0.00
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	25,105.20	0.01
S	综合	-	-
	合计	3,664,932.18	1.23

5.3.2 报告期末按行业分类的港股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。

5.4 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

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	601601	中国太保	8,016	307,814.40	0.10
2	600104	上汽集团	12,300	300,612.00	0.10
3	600009	上海机场	3,800	287,508.00	0.10
4	600018	上港集团	57,300	261,861.00	0.09
5	600741	华域汽车	8,200	236,324.00	0.08
6	600000	浦发银行	23,500	227,480.00	0.08
7	600606	绿地控股	31,400	183,062.00	0.06
8	600848	上海临港	7,400	148,148.00	0.05
9	601727	上海电气	25,800	139,320.00	0.05
10	600663	陆家嘴	10,540	112,778.00	0.04

5.5 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。

5.6 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

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。

5.8 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

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	52,277.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,568.75
5	应收申购款	42,060.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,906.19

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

注：本基金本报告期末前十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

本报告期期初基金份额总额	449,872,396.31
本报告期基金总申购份额	7,378,165.96
减：本报告期基金总赎回份额	137,678,425.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	319,572,137.13

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末运用固有资金投资本基金。

§ 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者超过 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	2020年10月1日至2020年10月26日	104,013,938.01	-	104,013,938.01	-	-
产品特有风险							
1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开							

持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

2、巨额赎回的风险

持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

3、基金规模较小导致的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

4、基金净值大幅波动的风险

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准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、《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、《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。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 20 楼 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 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

2021 年 01 月 22 日