

华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2014】半年度报告摘要

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时反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完整的系统控制。同时加强对了对基金、专户的同时反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了反向交易分析系统，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，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%的情况仅发生1次。原因：各投资组合分别按照其交易策略交易时，虽相关投资组合买卖单一股票的数量较少，但由于个股流动性较差，交易量稀少，致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。而从同向交易统计检验和实际检查的结果来看，也未发现异常。

4.4 管理人对于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

上半年宏观经济企稳回升企稳，地产投资受基数与地产销售影响显著回落，但基建投资拉动基本托住整个投资增速的下坡空间，工业增加值得增速触底回升，货币政策上采取定向降准与再贷款和再刺激手段，利率水平有所下降下，反映通胀需求的中央与汇丰PMI指数均回升至50以上，并逐月回升，政策作用开始显现，A股市场情绪逐步回暖，先有业绩支撑的优质成长股反弹明显，后有长期调整后的低估值周期股估值修复，市场底部在抬升，在报告期内，本基金操作以跟踪标的指数为主。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至2014年6月30日，本基金份额净值为0.798元，本报告期份额净值增长率为-1.72%，同期业绩比较基准增长率为-2.36%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年是实现全年GDP增速目标的重要阶段，三季度是地产销售的传统旺季，在货币政策的温和刺激下，地产销售能否好转将影响对产业链的信心，货币与信贷政策能否有实质性跟进值得关注；从上市公司业绩来看，中报的局部风险基本被市场所反映，但业绩支撑的优质成长股仍具有中期配置价值，而长期低迷的周期板块中在产能刺激下存在估值修复机会，对成长股的个股选择，对周期股板块轮动的把握将变得尤为重要，对于下半年的行情持乐观观点，作为上证龙头ETF联接基金的管理人，我们将继续坚持积极基金回报与指数相符合的原则，控制跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

1. 估值政策及重大变化

2. 估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

3. 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

（1）估值方法

公司建立基金估值委员会，组成人员包括：首席风控官、基金投资部总监、研究发展部总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总经理及相关业务人员。

主要职责包括：证券发行机构发生有重大影响证券价格的重大事件时，负责评估该重大事件对投资品种价值的影响程度，评估对基金估值的影响程度，确定采用的估值方法，确定该证券的公允价值，同时将采用的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历：

周志民，首席风控官，工商管理硕士，曾在上海证券研究所、上海证大投资管理有限公司工作，曾任华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员，华安安研封闭式、基金安研、华安创新混合基金经理，现任华安安研混合、华安红利股票、华安利股票基金基金经理，基金安研混合基金经理。

俞启鑫，基金投资部兼全球投资部总监，工业工程硕士。曾在台湾JP证券金融产业分析师及投资经理，台湾南银林明信信托投资管理部任基金经理，台湾中证证券基金投资部，台湾信诚投资信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司，现执掌华安港股精选、华安中华升级股票、华安利和和安大中华新经济成长基金的基础基金，基金安研混合基金基金经理，基金安研混合基金基金经理，基金安研混合基金基金经理。

杨明，股票研究部总监，研究生学历，12年金工硕士，基金从业经验，曾在上海银行工作。2004年10月调入华安基金管理有限公司，担任研究发展部宏观研究员，现任华安安研混合基金经理，投资研究部总监。

殷海，金融硕士，固定收益部基金经理，曾任长城证券有限责任公司债券研究员，华安基金管理有限公司债券研究员，债券投资风险管理经理，固收基础设施投资经理，现任华安安研混合基金基金经理，华安可转债基金、华安信用增利债券基金、华安双债债券利债基金基金经理，固定收益部总监。

许东彦，指数投资部总监，理学博士，CQF国际金融金融工程师，曾在广发证券和中山大学经济管理学院博后流动站从事金融工程工作，2005年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部宏观分析师，现任华安A股国际股票基金、华安上证180ETF联接基金、华安上证180ETF联接基金、华安上证龙头ETF和华安上证龙头ETF联接基金基金经理（LOF）的基金经理，指数投资部总监。

陈林，基金运营部总经理，工商管理硕士，高级会计师，CPA中国注册会计师协会非执业会员，曾在安大华会计师事务所工作，2004年11月加入华安基金管理有限公司，曾任财务核算部副总监，公司财务部经理，现任基金运营部总经理。

（2）托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

（3）会计师事务所

对相关估值事项、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4. 基金经理参与或决定估值的过程

5. 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6. 已签约的任何定价服务的性质与程度等说明

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

6 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵业守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人的利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵业守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额净值核算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要环节的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华安基金管理有限公司编制和披露的华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金2014年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华安上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	19,009,472.37	22,967,190.12
结算备付金	-	-
存出保证金	19,368.63	28,996.45
交易性金融资产	366,873,990.63	423,064,084.81
其中：股票投资	91,094.00	34,500.00
基金投资	366,873,990.63	423,064,084.81
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
应收利息	3,587.63	4,729.96
应收股利	-	-
其他应收款	4,362.55	22,321.56
其他资产	-	-
资产总计	366,909,561.63	450,215,380.26
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付短期融资券	-	-
应付票据和应付账款	-	-
应付赎回款	320,365.12	66,539.12
应付管理人报酬	7,852.24	433,126.71
应付托管费	1,570.46	10,372.75
应付销售服务费	-	2,074.58
其他负债	13,552.42	23,609.63
负债合计	329,847.84	266,266.72
所有者权益	366,579,713.79	449,949,113.54
其中：基金份额持有人权益	366,579,713.79	449,949,113.54
所有者权益合计	366,579,713.79	449,949,113.54

注：本基金投资于目标ETF的部分豁免管理费。支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日本基金资产净值扣除基金财产中目标ETF的份额所对应资产净值后余额的0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=（前一日本基金资产净值-基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值）× 0.5% / 当年天数。

6.4.8.2 基金托管费

注：本基金投资于目标ETF的部分豁免托管费。支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日本基金资产净值扣除基金财产中目标ETF的份额所对应资产净值后余额的0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=（前一日本基金资产净值-基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值）× 0.1% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
中国工商银行股份有限公司	19,009,472.37	77,673.39
其他	-	30,201,639.46
合计	19,009,472.37	10,755,173.85

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联方事项的说明

于本报告期末，本基金持有179,753,068.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为81.28%。（2013年12月31日：本基金持有203,253,068.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为83.29%。）

6.4.9 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购未上市/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值价格	停牌日期	停牌前收盘价	数量(股)	期末成本	期末总市值	备注
600498	烽火通信	2014-06-30	重大事项停牌	11.91	-	-	4,800	57,168.00	57,168.00	-
600637	百华转债	2014-06-29	重大事项停牌	32.05	-	-	600	20,832.00	19,218.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末2014年6月30日止，本基金无银行间市场债券正回购交易中以作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末2014年6月30日止，本基金无交易所市场债券正回购交易中以作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的事项

无。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况（适用于ETF联接基金填写）

单位：人民币元

序号	投资组合	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
2	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
3	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
4	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
5	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
6	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
7	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
8	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
9	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
10	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
11	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
12	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
13	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
14	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
15	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
16	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
17	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
18	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
19	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
20	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
21	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
22	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
23	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
24	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
25	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
26	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
27	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
28	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
29	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
30	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
31	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
32	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
33	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
34	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
35	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
36	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
37	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
38	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
39	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
40	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
41	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
42	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
43	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
44	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
45	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
46	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
47	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
48	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
49	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
50	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
51	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
52	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
53	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
54	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
55	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
56	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
57	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
58	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
59	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
60	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
61	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
62	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
63	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
64	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
65	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
66	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
67	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
68	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
69	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
70	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
71	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
72	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
73	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
74	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
75	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
76	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
77	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
78	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
79	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
80	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
81	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
82	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
83	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
84	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
85	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
86	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
87	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
88	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
89	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
90	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
91	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
92	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
93	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
94	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
95	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
96	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
97	权益类资产	股票	91,094.00	0.02
98	固定收益类资产	债券、资产支持证券	366,873,990.63	99.97
99	其他资产	货币、债券、资产支持证券	-	-
100	权益类资产	股票	91,094.00	0.02

注：本基金投资于目标ETF的部分豁免管理费。支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日本基金资产净值扣除基金财产中目标ETF的份额所对应资产净值后余额的0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=（前一日本基金资产净值-基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值）× 0.5% / 当年天数。

6.4.8.2 基金托管费

注：本基金投资于目标ETF的部分豁免托管费。支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日本基金资产净值扣除基金财产中目标ETF的份额所对应资产净值后余额的0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=（前一日本基金资产净值-基金财产中目标ETF份额所对应的资产净值）× 0.1% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
中国工商银行股份有限公司	19,009,472.37	77,673.39
其他	-	30,201,639.46
合计	19,009,472.37	10,755,173.85

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7 其他关联方事项的说明

于本报告期末，本基金持有179,753,068.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为81.28%。（2013年12月31日：本基金持有203,253,068.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为83.29%。）

6.4.9 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购未上市/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值价格	停牌日期	停牌前收盘价	数量(股)	期末成本	期末总市值	备注
600498	烽火通信	2014-06-30	重大事项停牌	11.91	-	-	4,800	57,168.00	57,168.00	-
600637	百华转债	2014-06-29	重大事项停牌	32.05	-	-	600	20,832.00	19,218.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末2014年6月30日止，本基金无银行间市场债券正回购交易中以作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末2014年6月30日止，本基金无交易所市场债券正回购交易中以作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的事项

无。

7 投资组合报告