

上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金  
2013 年第 3 季度报告  
2013 年 9 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 10 月 21 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 2013 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                           |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 国联安上证商品ETF                                                                                                                                                |
| 基金主代码      | 510170                                                                                                                                                    |
| 交易代码       | 510170                                                                                                                                                    |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                    |
| 基金合同生效日    | 2010年11月26日                                                                                                                                               |
| 报告期末基金份额总额 | 261,728,711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，努力实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。                                                                                                           |
| 投资策略       | <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金股票投资采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数。通常情况下，本基金按照标的指数的成份股票的构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，但在特殊情况下，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，这些</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股票长期停牌；（4）其他合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。</p> <p>在正常情况下，本基金对标的指数的跟踪目标是：力争使得基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p><b>2、债券投资策略</b></p> <p>基于流动性管理的需要，本基金可以投资于国债、央票、金融债等期限在一年期以下的债券，债券投资的目的是保证基金资产流动性和提高基金资产的投资收益。</p> <p><b>3、股指期货及其他金融衍生品的投资策略</b></p> <p>本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。</p> <p>本基金管理人对股指期货及其他金融衍生品的运用将进行充分的论证，充分了解股指期货及其他金融衍生品的特点和各种风险，以审慎的态度参与股指期货及其他金融衍生品。</p> |
| 业绩比较基准 | 上证大宗商品股票指数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 风险收益特征 | <p>本基金属于股票基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、预期收益较高的品种。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金管理人  | 国联安基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|       |            |
|-------|------------|
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
|-------|------------|

注：本表所列的基金主代码510170为本基金二级市场交易代码，本基金一级市场申购赎回代码为510171。

### §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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -91,111,487.14            |
| 2.本期利润         | 29,828,050.67             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1131                    |
| 4.期末基金资产净值     | 428,988,153.79            |
| 5.期末基金份额净值     | 1.639                     |

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响。

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益要低于所列数字。

#### 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

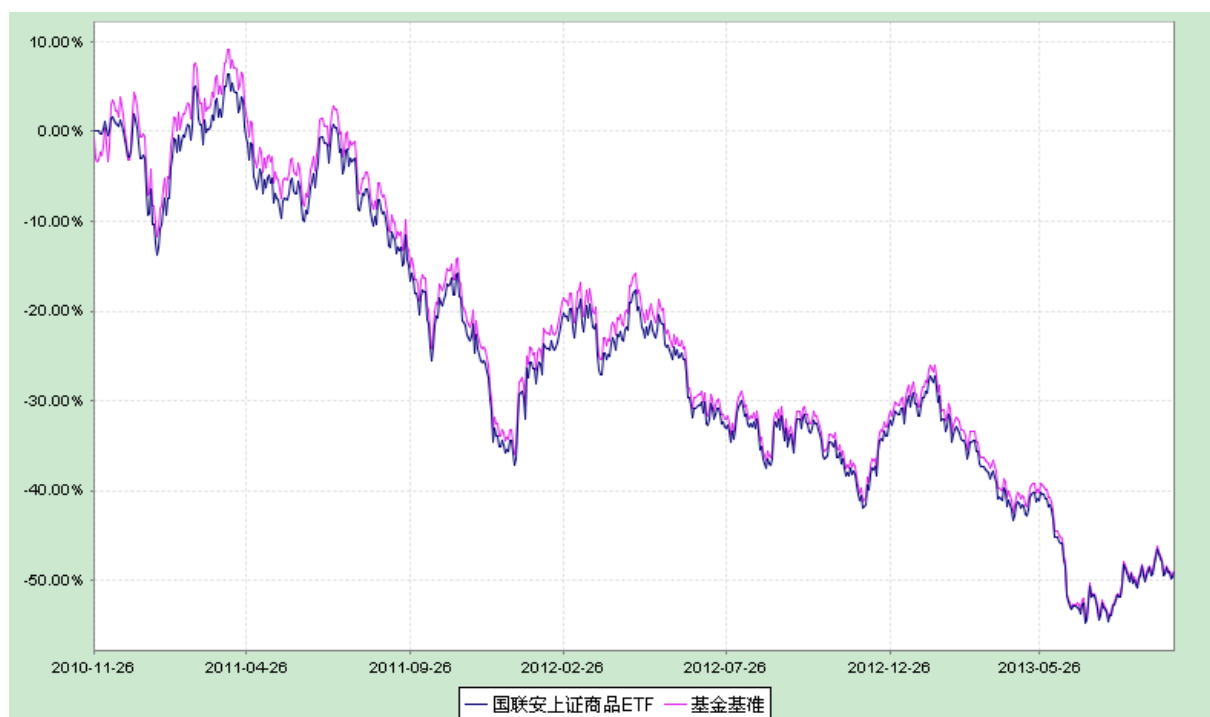
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④    |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 7.97%  | 1.73%     | 8.01%      | 1.75%         | -0.04% | -0.02% |

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金

## 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 11 月 26 日至 2013 年 9 月 30 日)



注：1、本基金业绩比较基准为上证大宗商品股票指数；

2、本基金基金合同于 2010 年 11 月 26 日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

## §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       | 说明                                                                              |
|----|--------------------------|-------------|------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|    |                          | 任职日期        | 离任日期 |              |                                                                                 |
| 黄欣 | 本基金基金经理、兼任国联安双禧中证100指数分级 | 2010-11-26  | -    | 11年(自2002年起) | 黄欣先生，伦敦经济学院会计金融专业硕士，于2003年10月加入国联安基金管理有限公司，历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资组合管理部债券投资助理、国联 |

|  |                                                                    |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理、国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理 |  |  |  | 安德盛精选股票证券投资基金及国联安德盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起担任国联安双禧中证100指数分级证券投资基金基金经理，2010年5月至2012年9月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金基金经理，2010年11月起兼任本基金基金经理，2010年12月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理，2013年6月起兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金基金经理。 |
|--|--------------------------------------------------------------------|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

## 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《中华人民共和国证券投资基金法》、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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未发现有超过该证券当日成交量 5%的情况。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

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013 年第三季度，国内宏观经济各项数据略有好转，流动性相对上个季度有所放松。在美联储量化宽松政策延缓退出的预期之下，大宗商品股票出现了一波反弹。

从上证商品指数的各个板块表现来看，三季度稀土等有色行业表现相对较好，煤炭行业表现相对较差。本报告期内，本基金根据基金合同的约定，保持了相当比例的仓位，以完全复制的方法以跟踪上证商品指数，将跟踪误差控制在合理范围。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.639 元，本报告期份额净值增长率为 7.97%，同期业绩比较基准收益率为 8.01%。本报告期内，日均跟踪偏离度为 0.05%，年化跟踪误差为 1.53%，分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.2%，以及年化跟踪误差不超过 2.0%的限制。

## §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              | 426,802,905.17 | 99.32  |
|   | 其中：股票             | 426,802,905.17 | 99.32  |
| 2 | 基金投资              | -              | -      |
| 3 | 固定收益投资            | -              | -      |
|   | 其中：债券             | -              | -      |
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 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      | 2,499,403.28   | 0.58   |
| 7 | 其他资产              | 440,603.45     | 0.10   |
| 8 | 合计                | 429,742,911.90 | 100.00 |

注：上述权益投资股票项投资金额包含可退替代款估值增值。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 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         | 22,551,136.40  | 5.26         |
| B  | 采矿业              | 247,159,894.85 | 57.61        |
| C  | 制造业              | 142,398,844.32 | 33.19        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| 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  | -              | -            |
| J  | 金融业              | -              | -            |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| K | 房地产业          | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业      | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业    | -              | -     |
| 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     | -              | -     |
| S | 综合            | 14,692,557.60  | 3.42  |
|   | 合计            | 426,802,433.17 | 99.49 |

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## 5.2.2 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股票投资明细

### 5.3.1 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  | 600111 | 包钢稀土 | 921,922   | 25,998,200.40 | 6.06         |
| 2  | 600028 | 中国石化 | 4,802,517 | 21,323,175.48 | 4.97         |
| 3  | 601857 | 中国石油 | 2,685,012 | 21,050,494.08 | 4.91         |
| 4  | 601899 | 紫金矿业 | 8,055,138 | 20,943,358.80 | 4.88         |
| 5  | 601088 | 中国神华 | 1,155,386 | 19,260,284.62 | 4.49         |
| 6  | 600489 | 中金黄金 | 1,576,446 | 15,386,112.96 | 3.59         |
| 7  | 600256 | 广汇能源 | 1,556,415 | 14,692,557.60 | 3.42         |
| 8  | 600362 | 江西铜业 | 888,109   | 14,378,484.71 | 3.35         |
| 9  | 600547 | 山东黄金 | 629,252   | 13,950,516.84 | 3.25         |
| 10 | 600108 | 亚盛集团 | 1,459,896 | 13,533,235.92 | 3.15         |

### 5.3.2 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投资股票。

#### **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名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名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名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

#### **5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

##### **5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### **5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关投资政策。

#### **5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

##### **5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资政策。

##### **5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### **5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资评价。

#### **5.10 投资组合报告附注**

5.10.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 5,449.87   |
| 2  | 应收证券清算款 | 9,905.86   |
| 3  | 应收股利    | 424,593.15 |
| 4  | 应收利息    | 654.57     |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 440,603.45 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

#### 5.10.5.1 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。

#### 5.10.5.2 积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 258,728,711 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 352,000,000 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 349,000,000 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -           |
| 报告期期末基金份额总额               | 261,728,711 |

## §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本公司管理的基金份额。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
- 4、《上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 8.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 9 楼

### 8.3 查阅方式

网址：[www.gtja-allianz.com](http://www.gtja-allianz.com) 或 [www.vip-funds.com](http://www.vip-funds.com)

国联安基金管理有限公司

二〇一三年十月二十三日