

# 华安沪深 300 指数分级证券投资基金

## 2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十六日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 10 月 22 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安沪深300指数分级
基金主代码	160417
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月25日
报告期末基金份额总额	249,846,371.46份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，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	本基金为被动式股票指数基金，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，即按照标的指数的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及其权重的变动进行相应调整。若因特殊情况(如市场流动性不

	足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等) 导致无法获得足够数量的股票时, 基金可能不能按照成份股权重持有成份股, 基金管理人将采用合理方法替代等指数投资技术适当调整基金投资组合, 并可在条件允许的情况下, 辅以金融衍生工具进行投资管理, 以有效控制基金的跟踪误差, 追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 $95\% \times \text{沪深300指数收益率} + 5\% \times \text{同期银行活期存款利率(税后)}$		
风险收益特征	本基金为股票型基金, 属于较高风险、较高预期收益的基金品种, 其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看, 华安沪深300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征; 华安沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	华安基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	华安沪深300指数分级A	华安沪深300指数分级B	华安沪深300指数分级
下属三级基金的交易代码	150104	150105	160417
报告期末下属三级基金的份额总额	67,958,771.00份	67,958,771.00份	113,928,829.46份

### § 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(2012年7月1日-2012年9月30日)
--------	---------------------------

1.本期已实现收益	-2,508,370.17
2.本期利润	-11,354,110.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0309
4.期末基金资产净值	241,303,500.99
5.期末基金份额净值	0.966

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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

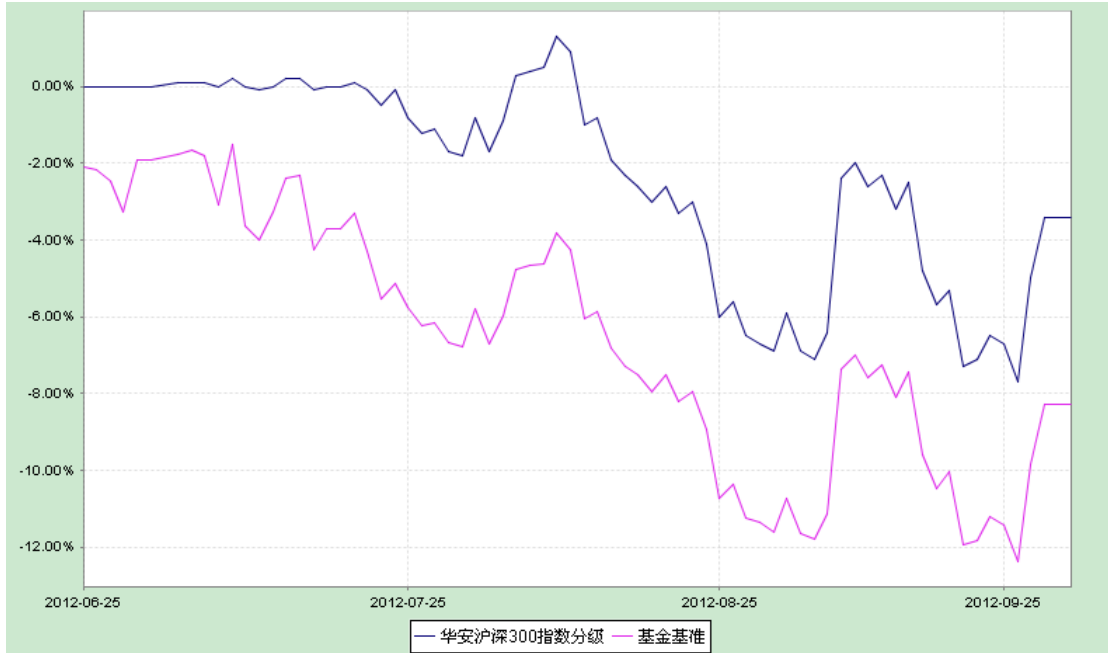
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.40%	1.01%	-6.50%	1.13%	3.10%	-0.12%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安沪深 300 指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012 年 6 月 25 日至 2012 年 9 月 30 日）



- 注：1. 本基金于 2012 年 6 月 25 日成立。截止本报告期末，本基金成立不满一年。
2. 根据《华安沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同》，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末，本基金尚处于建仓期。

## § 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	2012-6-25	-	8年	复旦大学经济学硕士，FRM（金融风险管理师），8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月起同时担任上证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月起担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2012年6月起同时担任本基金的基金经理。
张昊	本基金的基金经理	2012-6-25	-	5年	密歇根大学金融工程专业硕士，5年证券金融从业经历，曾在Traflet Delta基金担任量化风控分析师。2009年6月加入华安基金管理有限公司，任风险管理与金融工程部高级金融工程师。现任指数投资部基金经理。2012年6月起担任本基金的基金经理。

注：1. 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。

2. 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有关法律法规及《华安沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同》、《华安沪深 300 指数分级证券投资基金招募说明书》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 MSN 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市交易的投资品种、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 0 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

三季度，国内经济增速持续放缓，在房地产价格和通胀的双重压力下，央行主要通过逆回购保持资金面的紧平衡状态，市场需求和流动性均未出现本质好转。此外，从上市公司中报数据来看，近半数公司净利润同比出现下滑，整体业绩低于市场预期。市场在三季度末创下三年内最低点。

本基金于 2012 年 6 月 25 日成立，并于 2012 年 7 月 23 日开放申购赎回，同日本基金子份额于深圳证券交易所挂牌交易。在封闭期内，基于对市场下跌风险的判断，本基金保持了低仓位运作，并取得了一定的超额收益。自开放申购赎回及上市交易后，本基金在短时间内结束建仓，并以完全复制标的指数的方法紧密跟踪标的指数走势，严格控制跟踪误差。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.966 元。本报告期内，华安沪深 300 指数分级份额净值增长率为-3.40%，同期业绩比较基准增长率为-6.50%，基金净值表现领先比较基准 3.10%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着三季度的大幅下跌，市场已经逐渐调整并修正了对经济和政策预期。央行在三季度末、四季度初“短多长少”的逆回购举措也体现了机构对于第四季度



资金面改善的乐观预期。尽管市场的真正需求依然没有明确的大幅改善迹象，但在维稳的大背景下，四季度出现企稳回升的概率较大，大的政策导向将在两会后变得逐渐清晰。

本基金在操作上仍将坚持被动投资的原则，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，以有效控制基金的跟踪误差，追求尽可能贴近标的指数的表现。

## § 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	228,659,125.08	93.74
	其中：股票	228,659,125.08	93.74
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	14,511,169.46	5.95
6	其他各项资产	755,613.36	0.31
7	合计	243,925,907.90	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投资部分股票。

#### 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	1,452,473.97	0.60
B	采掘业	24,717,111.82	10.24
C	制造业	80,820,666.12	33.49
C0	食品、饮料	17,757,792.57	7.36
C1	纺织、服装、皮毛	777,717.17	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,070,946.28	2.10
C5	电子	4,208,964.26	1.74
C6	金属、非金属	17,932,722.15	7.43
C7	机械、设备、仪表	23,249,472.29	9.63
C8	医药、生物制品	11,766,673.56	4.88
C99	其他制造业	56,377.84	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,646,545.29	2.34
E	建筑业	7,279,523.48	3.02
F	交通运输、仓储业	6,041,994.98	2.50
G	信息技术业	6,568,189.52	2.72
H	批发和零售贸易	6,083,013.20	2.52
I	金融、保险业	71,656,428.30	29.70
J	房地产业	12,122,084.09	5.02
K	社会服务业	2,062,725.06	0.85

L	传播与文化产业	781,063.27	0.32
M	综合类	3,427,305.98	1.42
	合计	228,659,125.08	94.76

### 5.3 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 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	166,975	7,002,931.50	2.90
2	600016	民生银行	1,177,025	6,650,191.25	2.76
3	600036	招商银行	644,399	6,547,093.84	2.71
4	601328	交通银行	1,227,202	5,227,880.52	2.17
5	600519	贵州茅台	20,696	5,087,076.80	2.11
6	601166	兴业银行	393,451	4,725,346.51	1.96
7	600000	浦发银行	583,212	4,304,104.56	1.78
8	000002	万 科A	482,426	4,066,851.18	1.69
9	600030	中信证券	343,222	4,046,587.38	1.68
10	600837	海通证券	403,280	3,863,422.40	1.60

#### 5.3.2 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 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	878.15
2	应收证券清算款	666,588.09
3	应收股利	51,510.40
4	应收利息	2,562.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	34,074.10
8	其他	-
9	合计	755,613.36

### 5.8.4 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。

#### 5.8.5.1 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。

#### 5.8.5.2 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的情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安沪深 300 指数分级 A	华安沪深 300 指数分级 B	华安沪深 300 指数分级
本报告期期初基金份额总额	197,289,916.00	197,289,916.00	212,734,025.99
本报告期基金总申购份额	-	-	15,756,709.37
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	373,224,195.90
本报告期基金拆分变动份额	-129,331,145.00	-129,331,145.00	258,662,290.00
本报告期期末基金份额总额	67,958,771.00	67,958,771.00	113,928,829.46

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间配对转换及基金份额折算的变动份额。

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、《华安沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同》
- 2、《华安沪深 300 指数分级证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安沪深 300 指数分级证券投资基金托管协议》

#### 7.2 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>。

#### 7.3 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

二〇一二年十月二十六日