# 华安宝利配置证券投资基金

## 2012 第三季度 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：交通银行股份有限公司**
**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。

基金托管人交通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 | 华安宝利配置混合 |
| 基金主代码 | 040004 |
| 前端交易代码 | 040004 |
| 后端交易代码 | 041004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年8月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,523,971,102.11份 |
| 投资目标 | 本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会，灵活配置资产，并充分提高基金资产的使用效率，在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。 |
| 投资策略 | 基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析，采用积极的投资组合策略，保留可控制的风险，规避或降低无法控制的风险，发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率 |
| 风险收益特征 | 本基金面临与其他开放式基金相同的风险（例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等），但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为：利率风险、政策风险、经济周期风险，信用风险，再投资风险，上市公司经营风险，新产品创新带来的风险，购买力风险，流动性风险，现金管理风险，技术风险，管理风险，巨额赎回风险等。 |
| 基金管理人 | 华安基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

### §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（2012年7月1日-2012年9月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -29,890,859.97 |
| 2.本期利润 | -114,601,774.28 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0255 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,421,174,326.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.977 |

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 | -2.59% | 0.64% | -3.02% | 0.42% | 0.43% | 0.22% |

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

华安宝利配置证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2004年8月24日至2012年9月30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 | | |
| 陆从珍 | 本基金的基金经理 | 2010-4-21 | - | 11年 | 经济学硕士，11年证券、基金行业从业经历。历任上海市工商局职员；京华山一证券上海公司高级研究员；中企东方资产管理公司高级研究员；东方证券研究部资深研究员等职。2008年3月加入华安基金管理公司，任研究发展部高级研究员，2009年5月16日起至2010年4月21日担任安顺证券投资基金和华安宏利股票型证券投资基金的基金经理助理，2010年4月起担任本基金的基金经理，2012年8月起同时担任华安逆向策略股票型证券投资基金的基金经理。 |
| 康平 | 本基金的基金经理 | 2012-5-30 | - | 15年 | 上海财经大学证券期货专业硕士，15年证券、基金行业从业经历，曾在大连环宇通信设备公司、上海阳辰投资有限公司、平安证券有限责任公司研究所、光大证券有限责任公司研究所工作。2005年1月加入华安基金管理有限公司，先后在研究发展部、基金投资部任高级研究员、基金经理助理职务，2012年5月起同时担任本基金及华安中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理。 |

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安宝利配置型证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，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获得研究信息，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获得研究信息，投资建议的公平合理性；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，超过授权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同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以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随日反向交易的检查；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

今年以来，国内经济一直运行在调整轨道中，7月份公布的GDP数据显示二季度中国的国内生产总值仅上升7.6%，远远低于机构年初的一致预期，CPI继续下行，7月与8月份分别为1.8%和2.0%，PPI继续在负值区间运行，而上市公司2季度的盈利情况也低于市场预期，疲弱的经济数据和上市公司盈利前景使得市场缺乏做多热情，A股指数在3季度持续下行。

在3季度，宝利维持了较低的仓位，在持仓结构方面也没有做太大的调整，主要基于对经济前景和企业盈利的谨慎看法。至季末，配置比例较高的行业为食品饮料、金融及汽车，而对于三季度的市场热门板块医药和TMT行业依然配置较低，主要原因在于认为在弱市中，各个行业均难以维持长期的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金份额净值为0.977元，本报告期份额净值增长率为-2.59%，同期业绩比较基准增长率为-3.02%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在3季度，国内的经济政策依然谨慎，没有看到大规模的经济刺激政策出台，尤其是对房地产行业，持续强调巩固调控成果，防止房价反弹。国内的经济政策取向似乎意味着，尽管面对经济增长的压力，管理层仍将较多的注意力集中在经济转型，提高增长质量上，从中长期看，这无疑是正确的选择。但由于二季度以来经济数据持续低于预期，而政府显然认为经济的短期问题也需要兼顾，因此我们也在3季度看到了局部刺激政策的出台。我们认为这种局部的刺激有利于经济维持较为平稳的增长，有助于降低市场对于中国经济硬着陆的担心，对股票市场有利好作用。同时期，海外市场环境转暖，欧债问题有所转机，美国推出QE3计划，推动了风险资产的上行。宝利在3季度末略微提升基金的股票仓位，我们认为国内经济在接下来几个月可能保持比较平稳的态势，虽然目前尚看不到向上的转折点，但大幅下行的概率也很小，因此在未来将根据经济结构调整的特点，择机选择优秀公司增加配置。

### §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 | 2,560,290,906.67 | 57.54 |
| | 其中：股票 | 2,560,290,906.67 | 57.54 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,458,028,154.39 | 32.77 |
| | 其中：债券 | 1,458,028,154.39 | 32.77 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 369,961,154.94 | 8.31 |
| | 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 | 17,624,454.99 | 0.40 |
| 6 | 其他各项资产 | 43,866,111.45 | 0.99 |
| 7 | 合计 | 4,449,770,782.44 | 100.00 |

5.2 报告期末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 | 采掘业 | 39,168,687.49 | 0.89 |
| C | 制造业 | 1,404,630,715.57 | 31.77 |
| C0 | 食品、饮料 | 470,570,995.10 | 10.64 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 25,969,189.65 | 0.59 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 44,875,000.00 | 1.02 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 179,693,054.71 | 4.06 |
| C5 | 电子 | 7,060,695.00 | 0.16 |
| C6 | 金属、非金属 | 171,212,632.58 | 3.87 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 366,752,812.86 | 8.30 |
| C8 | 医药、生物制品 | 138,496,335.67 | 3.13 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 108,424,000.00 | 2.45 |
| E | 建筑业 | 37,825,345.20 | 0.86 |
| F | 交通运输、仓储业 | 6,019,891.92 | 0.14 |
| G | 信息技术业 | 167,391,884.89 | 3.79 |
| H | 批发和零售贸易 | 80,840,000.00 | 1.83 |
| I | 金融、保险业 | 505,057,602.17 | 11.42 |
| J | 房地产业 | 209,720,472.71 | 4.74 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 1,212,306.72 | 0.03 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 2,560,290,906.67 | 57.91 |

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 | 000858 | 五 粮 液 | 7,301,409 | 247,517,765.10 | 5.60 |
| 2 | 600104 | 上汽集团 | 17,000,000 | 230,180,000.00 | 5.21 |
| 3 | 601601 | 中国太保 | 8,832,309 | 178,677,611.07 | 4.04 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 4,037,315 | 169,324,991.10 | 3.83 |
| 5 | 600383 | 金地集团 | 26,999,999 | 135,809,994.97 | 3.07 |
| 6 | 600518 | 康美药业 | 6,700,000 | 105,994,000.00 | 2.40 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 4,500,000 | 95,850,000.00 | 2.17 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 11,000,000 | 81,180,000.00 | 1.84 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 310,000 | 76,198,000.00 | 1.72 |
| 10 | 002250 | 联化科技 | 3,900,000 | 73,320,000.00 | 1.66 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 503,846,000.00 | 11.40 |
| 3 | 金融债券 | 459,988,000.00 | 10.40 |
| | 其中：政策性金融债 | 459,988,000.00 | 10.40 |
| 4 | 企业债券 | 244,496,879.00 | 5.53 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 249,697,275.39 | 5.65 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,458,028,154.39 | 32.98 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1101094 | 11央票94 | 2,000,000 | 193,400,000.00 | 4.37 |
| 2 | 120219 | 12国开19 | 1,200,000 | 120,240,000.00 | 2.72 |
| 3 | 120305 | 12进出05 | 1,000,000 | 100,080,000.00 | 2.26 |
| 4 | 1101098 | 11央票98 | 1,000,000 | 96,720,000.00 | 2.19 |
| 5 | 1101096 | 11央票96 | 1,000,000 | 96,710,000.00 | 2.19 |

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，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 | 1,073,796.04 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,207,906.60 |
| 3 | 应收股利 | 1,240,591.68 |
| 4 | 应收利息 | 29,362,048.45 |
| 5 | 应收申购款 | 981,768.68 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 43,866,111.45 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 72,120,000.00 | 1.63 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 59,938,450.00 | 1.36 |
| 3 | 110015 | 石化转债 | 43,785,000.00 | 0.99 |
| 4 | 125709 | 唐钢转债 | 27,459,298.78 | 0.62 |
| 5 | 110013 | 国投转债 | 17,063,855.20 | 0.39 |
| 6 | 110017 | 中海转债 | 5,892,371.90 | 0.13 |
| 7 | 110007 | 博汇转债 | 5,054,000.00 | 0.11 |
| 8 | 125887 | 中鼎转债 | 2,130,810.11 | 0.05 |
| 9 | 110012 | 海运转债 | 1,479,300.00 | 0.03 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 4,395,410,433.38 |
| 本报告期基金总申购份额 | 316,674,206.73 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 188,113,538 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,523,971,102.11 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置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**

# 华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）

## 2012 第三季度 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15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 | 华安标普全球石油指数（QDII-LOF） |
| 基金主代码 | 160416 |
| 交易代码 | 160416 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年3月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 125,902,608.76份 |
| 投资目标 | 本基金为股票指数基金，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力求实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金以标普全球石油指数成分股构成及其权重等指标为基础构建指数化投资组合，选择以“跟踪偏离度的绝对值”作为投资组合管理的主要标准，控制基金相对指数的偏离风险。本基金力求控制基金组合收益与业绩基准收益之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年跟踪误差不超过6%（以美元资产计价）。 |
| 业绩比较基准 | 标普全球石油净总收益指数收益率（S&P Global Oil Index Net Total Return） |
| 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。 |
| 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 |
| 境外资产托管人英文名称 | State Street Bank and Trust Company |
| 境外资产托管人中文名称 | 美国道富银行 |

### §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 | 16,443,285.74 |
| 2.本期利润 | 31,668,430.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1267 |
| 4.期末基金资产净值 | 131,276,587.57 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.043 |

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

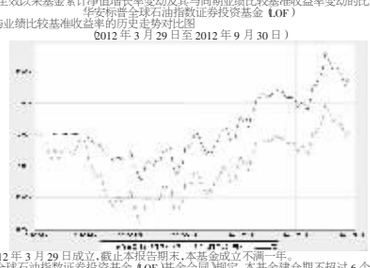
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 10.61% | 0.95% | 8.47% | 1.07% | 2.14% | -0.12% |

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

华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年3月29日至2012年9月30日）



注：1.本基金于2012年3月29日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

2.根据《华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）基金合同》规定，本基金建仓期不超过6个月。截至本报告期期末，本基金的投资组合比例已符合基金合同第十三部分“基金的投资”中投资范围、投资限制的有关约定。

### §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 | | |
| 徐宜宜 | 本基金的基金经理 | 2012-3-29 | - | 6年 | 管理学硕士，CFA（国际金融分析师），FRM（金融风险管理师），6年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。曾在美国道富全球投资管理公司担任对冲基金助理、量化分析师和风险管理师等职。2011年1月加入华安基金管理有限公司被动投资部从事海外被动投资的研究工作。2011年5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职务。2012年3月起同时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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）基金合同》、《华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）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获得研究信息，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获得研究信息，投资建议的公平合理性；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，超过授权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同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以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随日反向交易的检查；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

2012年三季度，受实体经济需求和上市公司业绩影响，市场出现较大幅度调整。股票市场的风险得到了有效释放。近期的经济数据显示国内需求有望低位企稳。股票市场处于经济企稳和政策预期开始兑现的时点，有望出现阶段性反弹。但外需仍存在较大不确定性，需防范可能出现的风险。

报告期内基金基于防御角度，仓位有所下降，配置较为均衡，适当降低了组合的弹性。周期性行业中重点保持了具有消费属性的汽车行业以及部分低估值大盘蓝筹股的配置；同时适当增加了对医药、大众消费、信息技术、公用事业等非周期性板块的配置，取得了一定超额贡献。展望四季度，考虑经济趋稳，本基金较前期将适当积极，增加周期性行业的配置，同时在代表未来转型方向的领域中寻找底部配置机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金份额净值为1.043元，本报告期份额净值增长率为-2.59%，同期业绩比较基准增长率为-3.02%。

### §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（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 63,248,541.81 | 48.18 |
| 英国 | | 18,626,623.94 | 14.19 |
| 加拿大 | | 14,783,280.65 | 11.26 |
| 中国香港 | | 4,674,168.43 | 3.56 |
| 法国 | | 3,950,951.25 | 3.01 |
| 意大利 | | 2,772,994.58 | 2.11 |
| 澳大利亚 | | 2,316,705.28 | 1.76 |
| 合计 | | 110,373,265.94 | 84.08 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 电信服务 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 非必需消费品 | - | - |
| 能源 | 110,373,265.94 | 84.08 |
| 保健 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 合计 | 110,373,265.94 | 84.08 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 电信服务 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 非必需消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 保健 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 合计 | - | - |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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及存托凭证投资明细

5.4.1 指数投资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及存托凭证投资明细

| 序号 | 证券代码 | 公司名称（英文） | 公司名称（中文） | 所在证券市场 | 所属国家（地区） | 数量（股） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | XOM US | EXXON MOBIL CORP | 埃克森美孚石油 | 纽约 | 美国 | 24,500 | 14,207,169.03 | 10.82 |
| 2 | CVX US | CHEVRON CORP | 雪佛龙德士古 | 纽约 | 美国 | 8,500 | 6,282,409.16 | 4.79 |
| 3 | SLB US | SCHLUMBERGER LTD | 斯伦贝谢 | 纽约 | 美国 | 12,000 | 5,503,734.36 | 4.19 |
| 4 | BP LN | BP PLC | 英国石油公司 | 伦敦 | 英国 | 105,616 | 4,744,938.85 | 3.61 |
| 5 | COP US | CONOCOPHILLIPS | 康菲石油 | 纽约 | 美国 | 13,000 | 4,713,518.94 | 3.59 |
| 6 | FP FP | TOTAL SA | 道达尔石油 | 巴黎 | 法国 | 12,500 | 3,950,951.25 | 3.01 |
| 7 | OXY US | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 西方石油 | 纽约 | 美国 | 7,000 | 3,819,945.22 | 2.91 |
| 8 | RDSA LN | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 荷兰皇家壳牌 | 伦敦 | 英国 | 14,637 | 3,226,919.98 | 2.46 |
| 9 | BG/ LN | BG GROUP PLC | BG集团 | 伦敦 | 英国 | 23,500 | 3,023,392.50 | 2.30 |
| 10 | OGZD LI | GAZPROM OAO-SPON ADR | 俄罗斯天然气工业公司 | 伦敦 | 英国 | 44,000 | 2,798,410.12 | 2.13 |

5.4.2 积极投资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益投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生产品。

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十名基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Prosure ULT DJ-UBS Crude Oil | ETF | 开放式 | Proshares Trust | 6,926,591.35 | 5.28 |
| 2 | ENERGY SELECT SECTOR SPDR | ETF | 开放式 | State Street Bank and Trust Company | 931,302.67 | 0.71 |
| 3 | UNITED STATES OIL FUND LP | ETF | 开放式 | United States Commodities Fund LLC | 540,887.30 | 0.41 |
| 4 | SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR | ETF | 开放式 | State Street Bank and Trust Company | 176,565.15 | 0.13 |

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不存在被监管部门立案调查，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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 240,049.31 |
| 4 | 应收利息 | 7,611.19 |
| 5 | 应收申购款 | 525,811.22 |
| 6 | 其他应收款 | 1,524,404.58 |
| 7 | 待摊费用 | 26,392.72 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,324,269.02 |

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

5.10.5.1 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。

5.10.5.2 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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 371,171,297.85 |
| 本报告期基金总申购份额 | 26,645,179.77 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 271,913,868.86 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 125,902,608.76 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）基金合同》

2、《华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）招募说明书》

3、《华安标普