华安深证300指数证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人：华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：二〇一三年一月二十一日

§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1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、误导性陈述或重重大遗漏。

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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安深证300指数(LOF)
基金主代码	160415
交易代码	160415
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月2日
报告期末基金份额总额	301,240,008.96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。
业绩比较基准	95%×深证300价格指数收益率+5%×商业银行税后活期存款基准利率
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-4,910,967.95
2.本期利润	10,228,637.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0327
4.期末基金资产净值	260,591,961.34
5.期末基金份额净值	0.865

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

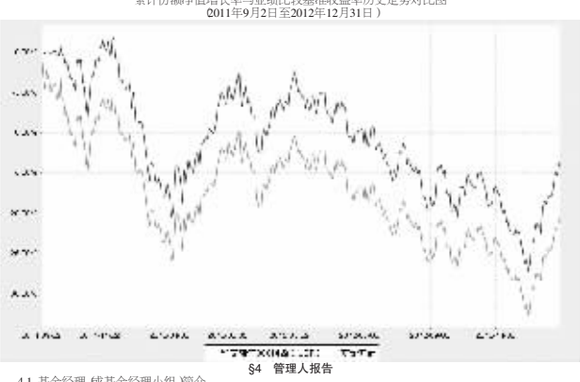
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.97%	1.30%	3.90%	1.28%	0.07%	0.02%

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

华安深证300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历史走势对比图

（2011年9月2日至2012年12月31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		
许之彦	本基金的基金经理，指数投资部总监	2011-9-2	-	9年	理学博士，9年证券、基金从业经验，CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士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，曾任研究发展部数量策略分析师，2008年4月至2012年12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，2009年9月起同时担任上证180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，2010年11月至2012年12月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。2011年9月起同时担任本基金的基金经理。
章海默	本基金的基金经理	2011-9-2	2012-12-22	9年	复旦大学管理学院工商管理硕士，复旦大学经济学学士，9年基金从业经历，曾在安永华明会计师事务所工作，2003年9月加入华安基金管理有限公司，曾任基金运营部基金核算主管，2009年12月至2012年12月担任180ETF联接基金的基金经理助理。2011年9月至2012年12月同时担任本基金的基金经理，2012年12月起同时担任上证180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。

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《华安深证300指数证券投资基金（LOF）基金合同》、《华安深证300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iwind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。④ 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iwind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。⑤ 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iwind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。⑥ 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iwind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。

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

四季度，国内宏观经济数据触底回升，十八大的召开使得市场对国内经济中长期保持健康的增长信心增加，A股市场迎来了估值修复行情，深市表现逊色于上证，四季度深证300指数上涨4.1%，使得深证300指数全年获得了正收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金份额净值为0.865元，本报告期份额净值增长率为 3.97%，同期业绩比较基准增长率为3.90%。日均跟踪误差为0.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内城镇化进程还将持续相当长的时间、中西部差距和城乡差距缩小等还将促使大量的固定资产投资，但未来经济增长和转型将成为主线。国内中长期经济增长将逐步转向侧重民生、消费等可持续增长模式，国内长期经济增长的内在动力较为充足。展望一季度，货币政策相对宽松，流动性相对充裕，即将召开的全国人大也将传递比较积极的改革信息，我们对未来的市场看法相对积极。作为深300LOF的管理人，我们将秉承既定的投资目标，降低跟踪误差，为投资者提供优质的深证300指数的投资工具产品。

§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	245,379,519.90	93.79
	其中：股票	245,379,519.90	93.79
2	固定收益投资	48,600.00	0.02
	其中：债券	48,600.00	0.02
	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	16,172,477.07	6.18
6	其他各项资产	32,950.66	0.01
7	合计	261,633,547.63	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	3,731,795.81	1.43
B	采掘业	11,708,293.18	4.49
C	制造业	143,091,932.03	54.91
C0	食品、饮料	25,922,341.74	9.95
C1	纺织、服装、皮毛	2,474,278.74	0.95
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	1,007,312.08	0.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,868,953.18	4.94
C5	电子	16,351,028.34	6.27
C6	金属、非金属	22,967,842.09	8.81
C7	机械、设备、仪表	43,018,853.82	16.51
C8	医药、生物制品	18,093,150.80	6.94
C99	其他制造业	388,171.24	0.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,774,943.81	1.45
E	建筑业	3,408,031.89	1.31
F	交通运输、仓储业	2,552,760.58	0.98
G	信息技术业	7,607,025.66	2.92
H	批发和零售贸易	8,991,872.23	3.45
I	金融、保险业	19,623,652.21	7.53
J	房地产业	24,993,223.53	9.59
K	社会服务业	7,476,461.12	2.87
L	传播与文化产业	4,928,491.13	1.89
M	综合类	3,491,036.72	1.34
	合计	245,379,519.90	94.17

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	000002	万 科A	1,221,118	12,357,714.16	4.74
2	000858	五 粮 液	347,335	9,805,267.05	3.76
3	000651	格力电器	299,304	7,632,252.00	2.93
4	000001	平安银行	410,665	6,578,853.30	2.52
5	000157	中联重科	638,910	5,884,361.10	2.26
6	000776	广发证券	322,808	4,977,699.36	1.91
7	000568	泸州老窖	131,681	4,661,507.40	1.79
8	002024	苏宁电器	657,557	4,372,754.05	1.68
9	000063	中兴通讯	352,846	3,440,248.50	1.32
10	002304	洋河股份	35,518	3,316,315.66	1.27

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

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	48,600.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	48,600.00	0.02

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	127001	海直转债	486	48,600.00	0.02

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	24,053.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,942.57
5	应收申购款	4,954.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,950.66

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	12,357,714.16	4.74	重大事项停牌

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	302,825,972.33
本报告期基金总申购份额	21,928,391.22
减：本报告期基金总赎回份额	23,514,354.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	301,240,008.96

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）基金合同》

2、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）招募说明书》

3、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）托管协议》

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，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

二〇一三年一月二十一日

华安中小盘成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年一月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月11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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中小盘成长股票
基金主代码	040007
前端交易代码	040007
后端交易代码	041007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月10日
报告期末基金份额总额	6,191,049,749.70份
投资目标	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票，在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的持续增值。
投资策略	主要依靠基金管理人的研究优势，将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中，在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上，积极把握备选股票的投资机会，为基金份额持有人获取较高的中长期资本增值。
业绩比较基准	40%×天相中盘成长指数+40%×天相小盘成长指数+20%×中债-国债总指数
风险收益特征	本基金是积极成长型股票基金，属于证券投资基金中的较高风险和较高预期收益品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-202,902,311.90
2.本期利润	138,305,068.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	5,649,299,013.05
5.期末基金份额净值	0.9125

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

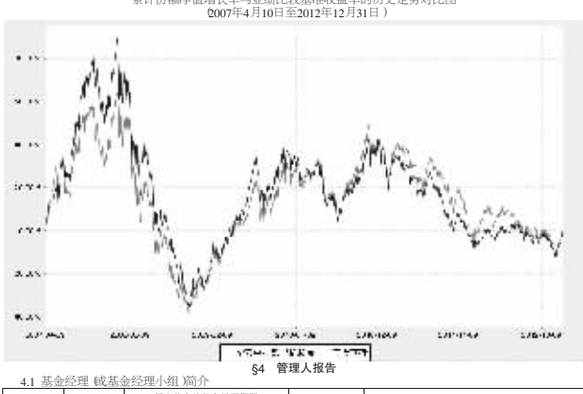
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.54%	1.01%	1.88%	1.10%	0.66%	-0.09%

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

华安中小盘成长股票型证券投资基金

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

（2007年4月10日至2012年12月31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		
於霞霞	本基金的基金经理	2011-7-19	-	7年	硕士研究生，7年证券、基金行业从业经历。曾在百德能(亚洲)证券有限公司上海代表处、华马威会计师事务所、上海慧恒投资有限公司、银河基金有限公司工作。2009年5月加入华安基金管理有限公司任研究发展部研究员。2011年7月起担任本基金的基金经理。
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、上海瑞恒投资有限公司、平安证券有限责任公司研究所、天同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宝利配置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《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》、《华安中小盘成长股票型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iwind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。④ 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iwind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。⑤ 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iwind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。⑥ 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iwind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资产组合情况进行监控；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

上证综指终以红盘年线结束了整个2012年。回顾过去一年的历程，我们对于宏观经济基本面走势的把握还是比较准确。即便在2012年一季度市场出现快速上涨时，我们依然坚持不看好市场整体盈利走势。直到第三季度末，我们在基金三季报中关于后市展望部分才第一次提出金面转向看多市场以及提出要超配周期性行业。

操作上，令人感到遗憾的是，虽然判断对了经济从第四季度开始出现弱复苏，但是没有及时跟上12月初开始的以银行为代表的一波快速上涨行情。基金全年收益率绝大部分来自于个股选择产生的贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金份额净值为0.9125元，本报告期份额净值增长率为 2.54%，同期业绩比较基准增长率为1.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来展望和操作，我们将保持高仓位运行，维持原先看多经济复苏的观点。在目前的点位上，我们预计成长股会比周期性行业股票取得超额收益。组合构建的重心依然要回到个股的选择上来。行业配置上会坚持以医药、安防等行业作为重点配置。

规避风险将是我们在2013年一季度末和二季度初要密切留意的任务。可能出现的风险因素有：①）2012年三季度开始的连续3个季度的弱复苏结束；②）市场重新启动IPO，导致风险偏好再次出现上升。

§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	4,530,649,269.76	79.98
	其中：股票	4,530,649,269.76	79.98
2	固定收益投资	665,472,469.00	11.75
	其中：债券	665,472,469.00	11.75
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	200,000,620.00	3.53
	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	248,660,585.64	4.39
6	其他各项资产	20,210,987.00	0.36
7	合计	5,664,993,931.40	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	41,089,888.47	0.73
C	制造业	2,169,969,209.49	38.41
C0	食品、饮料	321,841,257.77	5.70
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	226,055,163.65	4.00
C5	电子	352,751,421.35	6.24
C6	金属、非金属	330,968,257.52	5.86
C7	机械、设备、仪表	595,348,979.52	10.54
C8	医药、生物制品	343,004,129.68	6.07
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,439,099.00	0.65
E	建筑业	105,823,798.30	1.87
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	567,502,440.56	10.05
H	批发和零售贸易	66,223,895.17	1.17
I	金融、保险业	607,235,116.86	10.75
J	房地产业	768,692,520.12	13.61
K	社会服务业	60,846,052.79	1.08
L	传播与文化产业	106,827,249.00	1.89
M	综合类	-	-
	合计	4,530,649,269.76	80.20

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	600048	保利地产	25,648,896	348,824,985.60	6.17
2	002063	远光软件	18,500,000	271,210,000.00	4.80
3	601318	中国平安	5,160,000	233,696,400.00	4.14
4	600518	康美药业	17,499,998	229,949,973.72	4.07
5	600519	贵州茅台	990,127	206,956,345.54	3.66
6	600741	华域汽车	17,999,940	201,239,329.20	3.56
7	002408	齐翔腾达	11,632,252	194,956,543.52	3.45
8	002415	海康威视	5,869,935	182,613,677.85	3.23
9	600406	国电南瑞	10,938,582	175,345,469.46	3.10
10	000002	万 科A	17,306,871	175,145,534.52	3.10

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	100,070,000.00	1.77
2	央行票据	99,870,000.00	1.77
3	金融债券	327,568,000.00	5.80
	其中：政策性金融债	327,568,000.00	5.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,385,000.00	0.89
6	中期票据	61,144,000.00	1.08
7	可转债	26,435,469.00	0.47
8	其他	-	-
9	合计	665,472,469.00	11.78

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	120302	12进出02	1,900,000	188,537,000.00	3.34
2	120019	12国债19	1,000,000	100,070,000.00	1.77
3	1001060	10央票60	1,000,000	99,870,000.00	1.77
4	120406	12农发06	600,000	59,544,000.00	1.05
5	041261007	12华电CP001	500,000	50,385,000.00	0.89

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

截止本报告期末，本基金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

截止本报告期末，本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内，基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中，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	5,824,349.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,068,915.49
5	应收申购款	317,722.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,210,987.00

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	110015	石化转债	12,902,855.80	0.23
2	110018	国电转债	7,315,968.00	0.13
3	110013	国投转债	2,439,800.00	0.04

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明