

**(上接B75版)**  
经办人员:吕红、安琴  
(四)会计师事务所经办注册会计师  
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司  
住所:上海市浦东新区世纪大道1608号1楼  
法定代表人:杨俊  
首席合伙人:李洪  
电话:(021)23288888  
传真:(021)23288800

**四、基金的名称**  
华安中证500指数增强型证券投资基金

**五、基金的类型**  
债券型

**六、基金的投资目标**  
在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。

**七、基金的投资范围**  
本基金的投资范围包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、中期票据、次级债、企业债、可转债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、短期融资券、银行存款、存款、债券回购等固定收益类金融工具,以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。  
本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。如可转债投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分,本基金在履行申购程序后,可以将申购人投入的资金,按投资比例继续用于有效法律法规相关规定。  
本基金投资资产中现金类资产(债券等固定收益类资产与基金资产的比例不低于80%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产的比例不低于5%。

**八、基金的投资策略**  
1. 类属资产配置策略  
本基金以宏观经济趋势以及货币政策研究为导向,重点关注GDP增速、通货膨胀率、利率变化趋势以及货币供应量等宏观经济指标,研究宏观经济运行所处的周期及其未来发展趋势,同时,积极关注财政政策、货币政策、产业政策及证券市场政策等的变化,分析其可能对类属资产的市场影响方向与程度,进而比较各固定收益类金融工具的风险收益特征,在基金合同约定的比例范围内,寻求各类属品种的相对性价比,流动性与信用风险的最佳平衡点,通过动态调整基金资产在利率类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种以及其他资产之间的配置比例,力争实现基金资产的长期稳健增值。

2. 普通债券投资策略  
本基金在宏观基本面和利率期限结构的基础上,结合久期管理、期限配置、期限策略、息差策略等主动投资策略,选择适当的时机和品种构建债券组合。  
(1) 久期管理策略  
本基金通过宏观经济变量以及宏观经济政策等因素进行分析判断,形成对中长期利率走势的合理预期,根据利率水平预期变化主动调整债券组合的久期,有效控制基金组合整体风险,以达到优化资产收益的目的。  
如果判断未来利率水平将下降,本基金可通过增加组合的久期,获得债券收益下降带来的收益;反之,如果判断未来利率水平将上升,本基金可通过缩短组合的久期,以小债替代大债,上升利率的损失。

(2) 期限结构配置策略  
在确定组合久期的基础上,运用统计和数量分析技术,对市场利率期限结构历史数据进行分析和情景测试,并结合考虑债券市场微观因素如历史期限结构、债券发行、回购及市场折溢价率等,形成对普通债券收益曲线形态及其发展趋势的判断,从而在子弹、杠铃或梯形配置策略中选取符合市场预期的策略。其中,子弹策略是将预期期限集中于收益率曲线上的某一点,到期策略将预期期限集中于收益率曲线的两端,梯形策略则是预期期限分散分布。本基金在收益率曲线变动时,本基金将采用子弹配置;当预期收益率曲线变陡时,将采用梯形配置;在预期收益率曲线平坦时,则采用梯形配置。

(3) 信用策略  
通过对收益率曲线各期限的利差分析,当债券收益率曲线比较陡峭时,买入期限T收益率高而流动性较好的债券,在收益率曲线不变动的情况下,随着债券期限的缩短,债券的收益率水平将较预期有所上升,这可以带来获得债券持有期的利息收入以及收益率下降带来的价差收益;当收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略能够获得更优的套利收益。

(4) 息差策略  
报告期末按行业分类的股票投资组合  
注:本基金本报告期末未持有任何股票投资组合  
3. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细  
注:本基金本报告期末未持有股票

4. 报告期末按券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  | 1,586,645,818.00 | 21.18        |
| 2  | 央行票据  | -                | -            |
| 3  | 金融债券  | 1,735,730,000.00 | 23.17        |
| 4  | 企业债券  | 77,051,500.00    | 1.03         |
| 5  | 中期票据  | 2,144,841,800.00 | 28.64        |
| 6  | 短期融资券 | 1,755,366,000.00 | 23.44        |
| 7  | 可转债   | -                | -            |
| 8  | 其他    | -                | -            |
| 9  | 合计    | 7,998,598,718.00 | 106.79       |

5. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十五名债券明细

| 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  | 150405 | 15沃05  | 4,900,000 | 510,923,000.00 | 6.82         |
| 2  | 019512 | 15国债12 | 5,000,000 | 504,500,000.00 | 6.74         |
| 3  | 160403 | 16广发03 | 5,000,000 | 499,700,000.00 | 6.67         |
| 4  | 019513 | 15国债13 | 3,500,000 | 351,120,000.00 | 4.69         |
| 5  | 160408 | 16广发08 | 3,000,000 | 300,300,000.00 | 4.01         |

6. 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资产支持证券投资明细  
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券  
7. 报告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证投资明细  
注:本基金本报告期末未持有权证  
8. 报告期末投资组合报告  
9. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券  
10. 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况

| 序号 | 名称      | 金额(元)          |
|----|---------|----------------|
| 1  | 存出保证金   | 360,939.91     |
| 2  | 应收证券清算款 | 279,955,670.56 |
| 3  | 应收股利    | -              |
| 4  | 应收利息    | 111,370,643.38 |
| 5  | 应收申购款   | 2,600,912.51   |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 待摊费用    | -              |
| 8  | 其他      | -              |
| 9  | 合计      | 394,288,136.76 |

11. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细  
截至本报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券  
12. 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
截至本报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况

**十二、基金业绩**  
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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
下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,计入费用后实际收益水平可能低于所列数据,基金的业绩指标截止于2016年3月31日。

| 阶段                  | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|---------------------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 基金合同生效日至2012年12月31日 | 0.20%    | 0.03%       | 0.31%        | 0.01%           | -0.11%  | 0.02%   |
| 2013年               | 1.09%    | 0.12%       | 4.06%        | 0.01%           | -2.94%  | 0.11%   |
| 2014年               | 13.23%   | 0.21%       | 3.86%        | 0.01%           | 9.37%   | 0.20%   |
| 2015年               | 11.68%   | 0.12%       | 2.92%        | 0.01%           | 8.76%   | 0.11%   |
| 过去三个月               | -0.16%   | 0.17%       | 0.57%        | 0.01%           | -0.73%  | 0.16%   |

注:1. 业绩比较基准为:中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
2. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
3. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
4. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%

| 阶段                  | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|---------------------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 基金合同生效日至2012年12月31日 | 0.20%    | 0.03%       | 0.31%        | 0.01%           | -0.11%  | 0.02%   |
| 2013年               | 1.09%    | 0.12%       | 4.06%        | 0.01%           | -2.94%  | 0.11%   |
| 2014年               | 13.23%   | 0.21%       | 3.86%        | 0.01%           | 9.37%   | 0.20%   |
| 2015年               | 11.68%   | 0.12%       | 2.92%        | 0.01%           | 8.76%   | 0.11%   |
| 过去三个月               | -0.16%   | 0.17%       | 0.57%        | 0.01%           | -0.73%  | 0.16%   |

注:1. 业绩比较基准为:中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
2. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
3. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
4. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%

| 阶段                  | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|---------------------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 基金合同生效日至2012年12月31日 | 0.10%    | 0.04%       | 0.31%        | 0.01%           | -0.21%  | 0.03%   |
| 2013年               | 0.70%    | 0.12%       | 4.06%        | 0.01%           | -3.34%  | 0.11%   |
| 2014年               | 12.90%   | 0.21%       | 3.86%        | 0.01%           | 9.04%   | 0.20%   |
| 2015年               | 11.25%   | 0.12%       | 2.92%        | 0.01%           | 8.33%   | 0.11%   |
| 过去三个月               | -0.24%   | 0.17%       | 0.57%        | 0.01%           | -0.81%  | 0.16%   |

3. 图示报告期内基金净值变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较  
基金净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:1. 图示日期为2012年12月4日至2016年3月31日。  
2. 按基金合同约定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各类资产投资比例已达到基金合同第二十四条约定的投资组合比例,投资于债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。

| 阶段                  | 净值增长率(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|---------------------|----------|-------------|--------------|-----------------|---------|---------|
| 基金合同生效日至2012年12月31日 | 0.20%    | 0.03%       | 0.31%        | 0.01%           | -0.11%  | 0.02%   |
| 2013年               | 1.09%    | 0.12%       | 4.06%        | 0.01%           | -2.94%  | 0.11%   |
| 2014年               | 13.23%   | 0.21%       | 3.86%        | 0.01%           | 9.37%   | 0.20%   |
| 2015年               | 11.68%   | 0.12%       | 2.92%        | 0.01%           | 8.76%   | 0.11%   |
| 过去三个月               | -0.16%   | 0.17%       | 0.57%        | 0.01%           | -0.73%  | 0.16%   |

注:1. 业绩比较基准为:中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
2. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
3. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%  
4. 本基金业绩比较基准采用中证500指数收益率\*80%+银行人民币活期存款利率\*20%

注:1. 业绩比较基准为:中证500指数