

# 华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）

## 2012年第2季度报告

2012年6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：二〇一二年七月十八日

## § 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7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4月1日起至6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	371,171,297.85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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	658,093.55
2.本期利润	-8,466,996.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0195
4.期末基金资产净值	363,851,472.42
5.期末基金份额净值	0.980

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

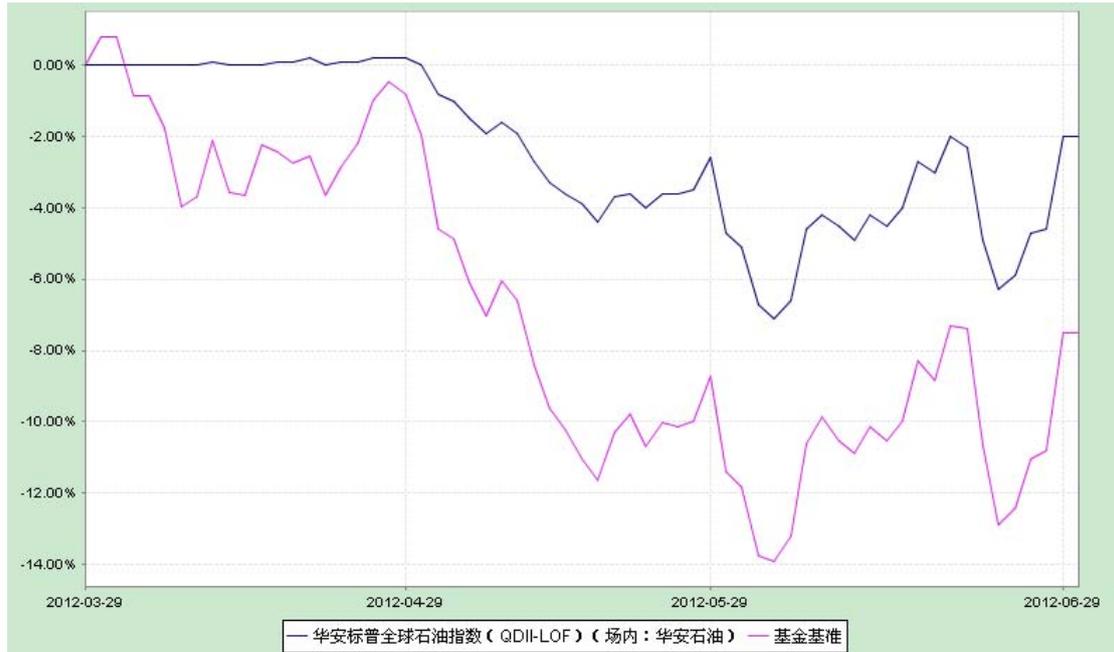
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.00%	0.83%	-8.22%	1.39%	6.22%	-0.56%

#### 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6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尚未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：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。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，未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%的情况。本报告期内，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

回顾第二季度，国际油价总体呈现出大幅下跌的态势。以人民币计价的美国WTI 油价下跌 17.89%，北海布伦特油价下跌 18.21%，标普全球石油指数下跌 8.22%，标普 500 指数下跌 2.42%。

从第二季度的市场情况看，油价波动基本上可以分为两个阶段。第一阶段为4月初至6月中旬，欧洲债务危机恶化、伊朗局势趋于稳定、美国持续增加原油库存、以及美国和中国等主要经济体经济增速放缓等多种因素，均对国际原油市场的价格下行起到了推动作用，油价也在这一阶段单边快速下跌。然而，在第二季度末期，随着希腊大选结果的宣布，希腊暂缓退出欧元区，而欧盟峰会也就解决欧洲债务问题达成了积极的协议，国际油价随即出现了一定的反弹。

本基金于3月29日成立，在第二季度处于建仓期内。在第一阶段油价急速单边下跌的环境下，本基金投资相对比较稳健，利用每次下跌在较低价格积累了仓位，较好地控制了建仓成本；而在第二阶段时达到了较高仓位，充分参与了油价的反弹，使得本基金在报告期内的跌幅小于基准指数。由于本基金处于建仓期内，因此还无法有效计算跟踪误差和跟踪偏离度。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日，本基金份额净值为0.98元，本报告期份额净值增长率为-2%，同期业绩比较基准增长率为-8.22%，超越比较基准6.22%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球政府对新一轮刺激的推出目前来看步伐有些迟缓，步调也有些不一致。欧洲方面，我们将密切关注德国对财政一体化和银行联盟、以及紧缩政策态度的

变化；美国方面，我们认为第三次量化宽松的几率正在大幅攀升；而国内，目前看到的汽车、家电等消费刺激政策与市场预期有一定的差距。

随着形势的恶化，和大宗商品价格的下滑，将给政府推出更多的与新兴产业相关的结构性刺激政策，打开了新的空间。随着“最坏信息”的过去，以及全世界范围内新一轮“就业和保增长”为主题的经济刺激政策的出台，油价将在极端悲观的气氛中反弹，并重回缓慢上升的态势。近期出现的油价大幅波动并不改变石油作为稀缺大宗商品的长期投资价值。

## § 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	258,717,746.27	69.89
	其中：普通股	246,093,751.86	66.48
	存托凭证	12,623,994.41	3.41
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	37,042,187.96	10.01
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	17,487.08	0.00
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	17,487.08	0.00

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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	61,647,778.38	16.65
8	其他各项资产	12,755,513.57	3.45
9	合计	370,180,713.26	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	152,584,816.80	41.94
英国	29,544,091.81	8.12
中国香港	24,084,875.98	6.62
法国	22,998,668.45	6.32
加拿大	10,948,925.89	3.01
澳大利亚	10,932,831.58	3.00
意大利	7,623,535.76	2.10
合计	258,717,746.27	71.11

## 5.3 报告期末投资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	257,561,428.05	70.79

保健	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
合计	257,561,428.05	70.79

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	1,156,318.22	0.32
保健	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
合计	1,156,318.22	0.32

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	所在证	所属国家	数量 (股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净
----	------	--------------	------	-----	------	-----------	------------	--------

			(中 文)	券市 场	(地 区)			值比例 (%)
1	XOM US	EXXON MOBIL CORP	埃克 森美 孚石 油	纽约	美国	68,500	37,073,685.97	10.19
2	CVX US	CHEVRON CORP	雪佛 龙德 士古	纽约	美国	43,500	29,026,547.33	7.98
3	FP FP	TOTAL SA	道达 尔石 油	巴黎	法国	80,000	22,353,640.00	6.14
4	RDSA LN	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰 皇家 壳牌	伦敦	英国	62,380	13,150,822.32	3.61
5	SLB US	SCHLUMBERGER LTD	斯伦 贝谢	纽约	美国	24,000	9,853,182.22	2.71
6	COP US	CONOCOPHILLIPS	康菲 石油	纽约	美国	24,500	8,659,167.59	2.38
7	857 HK	PETROCHINA CO LTD-H	中国 石油 天然 气	香港	中国 香港	1,050,000	8,517,010.95	2.34
8	APC US	ANADARKO PETROLEUM CORP	阿纳 达科 石油	纽约	美国	19,500	8,164,813.41	2.24
9	OXY US	OCCIDENTAL PETROLEUM	西方 石油	纽约	美国	14,000	7,594,813.42	2.09

		CORP						
10	WPL AU	WOODSIDE PETROLEUM LTD	伍德 赛德 石油 有限 公司	澳大 利亚	澳大 利亚	36,500	7,186,716.70	1.98

#### 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股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名 称(中 文)	证券 代码	所在证 券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允 价值	占基金资 产净值比 例(%)
1	PHILLIPS 66	菲利普 66	PSX US	纽约	美国	5,500	1,156,318.22	0.32

#### 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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例(%)
1	权证	KMI/WS US	17,487.08	0.00

**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	Energy Select Sector SPDR Fund	ETF	开放式	State Street Bank and Trust Company	12,383,616.58	3.40
2	SPDR S&P Oil & Gas Exploratio n & Production ETF	ETF	开放式	State Street Bank and Trust Company	10,678,961.16	2.93
3	United States Oil Fund LP	ETF	开放式	United States Commoditie s Fund LLC	10,670,043.05	2.93
4	Prosure ULT DJ-UBS Crude Oil	ETF	开放式	Proshares Trust	3,309,567.17	0.91

**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	12,004,743.17
3	应收股利	267,627.50
4	应收利息	3,021.98
5	应收申购款	308,190.66
6	其他应收款	119,143.66
7	待摊费用	52,786.60
8	其他	-
9	合计	12,755,513.57

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 报告期末指数股票前十名中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数股票前十名中不存在流通受限情况。

5.10.5.1 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	529,058,682.11
本报告期基金总申购份额	2,981,466.06
减：本报告期基金总赎回份额	160,868,850.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	371,171,297.85

## §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、《华安标普全球石油指数证券投资基金（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

二〇一二年七月十八日