

华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）

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 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合规守信情况说明

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

回顾第三季度，国际油价总体呈现出上涨态势。以人民币计价的美国 WTI 油价上涨 5.77%，北海布伦特油价上涨 13.68%，标普全球石油指数上涨 8.47%，标普 500 指数上涨 4.61%。

从第三季度的市场情况看，形成这一轮油价上涨的主要动力是由全球流动性的再度放宽，欧央行在欧债危机上的让步，以及局部地缘政治吃紧等因素共同作用所形成的。美国 QE3 的推出，欧央行宣布有条件、无上限购买欧洲国家国债，以色列报道可能在美国大选前对伊朗核设施进行军事打击等，均对石油价格的上涨起到了积极的推动作用。此外，中国三季度的石油消费同比增长超过 1.3%，体现出了石油坚实的需求基础。三季度始终保持高仓位运作，充分分享了石油资产价格上涨带来的收益。此外，本基金于 8 月 24 日实施了每 10 份派 0.4 元的分红，将前期累积的部分收益以红利形式分发给投资者。

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 1.043 元。本报告期内，华安标普全球石油指数证券投资基金份额净值增长率为 10.61%，同期业绩比较基准增长率为 8.47%，基金净值表现领先比较基准 2.14%。本基金在报告期内的日均跟踪偏离度为 0.18%，年化跟踪误差为 2.35%，均控制在基金合同规定的范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储宣布推出第三轮量化宽松（QE3）政策从中长期看都对石油消费和石油价格形成利好。另外，随着三季度油价的节节攀升，虽然近期美国在预期外大幅增加了石油库存，全球最大产油国沙特阿拉伯也考虑增加石油产出，在短期内对油价会形成一定的打压。但是，从基本面分析石油的产出、需求关系，我们在目前依然对石油资产保持谨慎乐观的态度，石油作为稀缺大宗商品的长期投资价值不变。作为标普全球石油指数基金管理人，我们将勤勉尽责，充分拟合指数，为投资者获得长期稳定的回报。

§ 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	110,373,265.94	72.55
	其中：普通股	101,340,432.17	66.61
	存托凭证	9,032,833.77	5.94
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	8,575,346.47	5.64
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	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	6.57
	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	20,860,162.35	13.71
8	其他各项资产	2,324,269.02	1.53
9	合计	152,133,043.78	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	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	斯伦贝	纽约	美国	12,000	5,503,734.36	4.19

		LTD	谢					
4	BP/ LN	BP PLC	碧辟公司	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	Proshare 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 Commoditie s 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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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
二〇一二年十月二十六日