

# 华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

## 2010 年第 3 季度报告

2010 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年十月二十七日

## § 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 2010 年 10 月 25 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安中国A股增强指数
基金主代码	040002
前端交易代码	040002
后端交易代码	041002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月8日
报告期末基金份额总额	7,805,188,651.62份
投资目标	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。
投资策略	(1) 资产配置: 本基金投资于股票的目标比例为基

	<p>金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。</p> <p>(2) 股票投资: 本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。</p> <p>(3) 其它投资: 本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。</p>
业绩比较基准	95% × MSCI 中国 A 股指数收益率 + 5% × 金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-16,727,830.20

2.本期利润	865,216,966.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1226
4.期末基金资产净值	6,422,914,354.39
5.期末基金份额净值	0.823

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

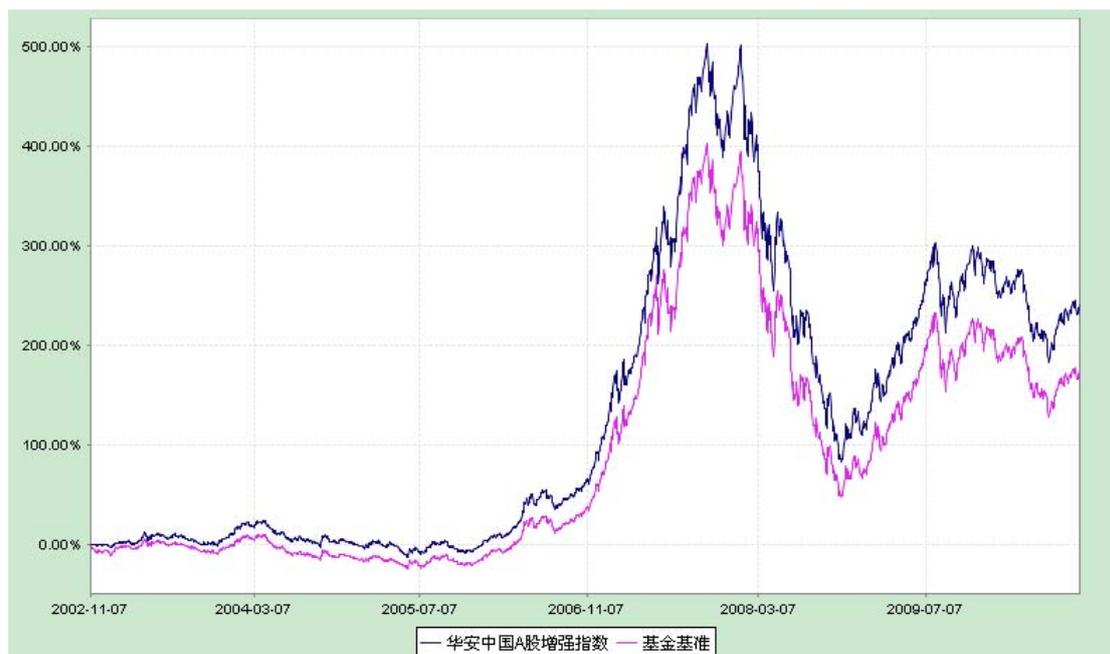
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.57%	1.27%	16.66%	1.26%	0.91%	0.01%

#### 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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2002 年 11 月 8 日至 2010 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		
许之彦	本基金的基金经理、风险管理和金融工程部总经理	2008-4-25	-	7年	理学博士，7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月起担任本基金的基金经理，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华安上证180ETF联接基金的基金经理。
牛勇	本基金的	2010-9-2	-	6年	复旦大学经济学硕士，FRM（金融风险管理师），6年证券

	基金 经理			金融从业经历，曾在泰康人寿保险股份有限公司从事研究工作。2008年5月加入华安基金管理有限公司后任风险管理与金融工程部高级金融工程师，2009年7月至2010年8月担任本基金的基金经理助理，2010年6月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010年9月起同时担任本基金的基金经理。
--	----------	--	--	---

注：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。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 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金合同》、《华安 MSCI 中国 A 股指数增强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

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务，均纳入《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过交易系统进行比例分配，实现公平交易。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

对于场外交易，公司制定《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金（账户）参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范，执行情况良好，

未出现异常情况。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为增强型指数基金，其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前，华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

### 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

三季度在政策调控没有显著超预期下，市场在估值修复推动下有所反弹，在创业板解禁压力下小盘股有所调整，但以银行、煤炭等周期类行业估值仍然较低，大小盘股之间估值相对压力在节前并未完全释放。季度初基金保持了较高仓位，但在地产价格上涨压力仍在，以及政府调控政策力度不明下，对周期类行业保持适度低配。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内华安中国 A 股增强指数基金份额净值增长率为 17.57%，同期业绩比较基准增长率为 16.66%，基金净值表现领先比较基准 0.91%，截至 2010 年 9 月 30 日，本基金过去 30 个交易日日均跟踪偏离度为 0.12%（按照基金合同和招募说明书规定）。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国庆期间美国计划重启二次量化宽松政策，日本相继推出货币宽松政策，国内在外围低利率环境下年内加息可能性不大，人民币升值压力显著加大，外围流动性的再次充裕推升国际石油、黄金等大宗商品价格，有色、煤炭等资源类品种率先反弹，周期类品种前期低估值有所修复。在国内需求不发生大幅萎缩前提下，周期类行业的估值修复将得到支撑，同时中小盘股的适度调整将使市场结构朝相对均衡发展。

作为 MSCI 中国 A 股增强型指数基金的管理人，我们继续坚持被动投资的原则，在充分拟合指数的前提下，通过适度增强策略，勤勉尽责，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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,694,931,623.40	84.02
	其中：股票	5,694,931,623.40	84.02
2	固定收益投资	82,125,614.40	1.21
	其中：债券	82,125,614.40	1.21
	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	491,523,124.48	7.25
6	其他各项资产	509,663,390.76	7.52
7	合计	6,778,243,753.04	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

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	-	-
C	制造业	46,245.00	0.00
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪 表	13,950.00	0.00
C8	医药、生物制品	32,295.00	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产 和供应业	-	-
E	建筑业	33,030.00	0.00
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	79,275.00	0.00

### 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	49,998,132.42	0.78

B	采掘业	477,912,215.58	7.44
C	制造业	2,419,981,653.25	37.68
C0	食品、饮料	365,630,022.86	5.69
C1	纺织、服装、皮毛	45,494,734.64	0.71
C2	木材、家具	2,774,558.16	0.04
C3	造纸、印刷	19,531,315.62	0.30
C4	石油、化学、塑胶、塑料	189,330,554.78	2.95
C5	电子	84,257,884.47	1.31
C6	金属、非金属	461,602,244.41	7.19
C7	机械、设备、仪表	843,842,741.81	13.14
C8	医药、生物制品	384,896,469.76	5.99
C99	其他制造业	22,621,126.74	0.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	168,421,210.51	2.62
E	建筑业	141,806,531.28	2.21
F	交通运输、仓储业	226,156,019.62	3.52
G	信息技术业	276,923,723.89	4.31
H	批发和零售贸易	329,605,633.39	5.13
I	金融、保险业	1,065,723,103.61	16.59
J	房地产业	294,652,528.13	4.59
K	社会服务业	62,123,398.28	0.97
L	传播与文化产业	33,821,212.39	0.53
M	综合类	147,726,986.05	2.30
	合计	5,694,852,348.40	88.66

### 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	601318	中国平安	3,167,379	167,522,675.31	2.61
2	600036	招商银行	10,901,688	141,176,859.60	2.20
3	002024	苏宁电器	6,524,612	104,198,053.64	1.62
4	600000	浦发银行	6,896,819	89,382,774.24	1.39
5	600016	民生银行	16,736,995	85,358,674.50	1.33
6	600519	贵州茅台	499,852	84,340,027.96	1.31
7	601166	兴业银行	3,615,891	83,599,399.92	1.30
8	601601	中国太保	3,703,063	80,726,773.40	1.26
9	000002	万科A	9,196,144	77,247,609.60	1.20
10	601328	交通银行	12,023,769	69,737,860.20	1.09

#### 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

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	002482	广田股份	500	33,030.00	0.00
2	300119	瑞普生物	500	32,295.00	0.00
3	002483	润邦股份	500	13,950.00	0.00

### 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	80,736,000.00	1.26
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	可转债	1,389,614.40	0.02
7	其他	-	-
8	合计	82,125,614.40	1.28

#### 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	0801017	08央票17	800,000	80,736,000.00	1.26
2	126630	铜陵转债	8,120	1,122,833.60	0.02
3	110009	双良转债	2,120	266,780.80	0.00

#### 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	581,956.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,571,939.62
4	应收利息	2,348,531.98
5	应收申购款	505,160,962.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	509,663,390.76

### 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票未出现流通受限情况。

### 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未出现流通受限情况。

## § 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	6,803,851,402.27
本报告期基金总申购份额	2,055,002,124.94

减：本报告期基金总赎回份额	1,053,664,875.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,805,188,651.62

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金合同》
- 2、《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型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

二〇一〇年十月二十七日