

华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金

2009 年第 2 季度报告

2009 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇〇九年七月十八日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2009 年 7 月 16 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 2009 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安中国A股增强指数	
交易代码	040002（前端）	041002（后端）
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	5,950,137,166.30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金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少	

	<p>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(2009年4月1日-2009年6月30日)
1.本期已实现收益	152,626,560.01
2.本期利润	946,576,483.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.1479
4.期末基金资产净值	5,051,229,405.14

5.期末基金份额净值	0.849
------------	-------

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

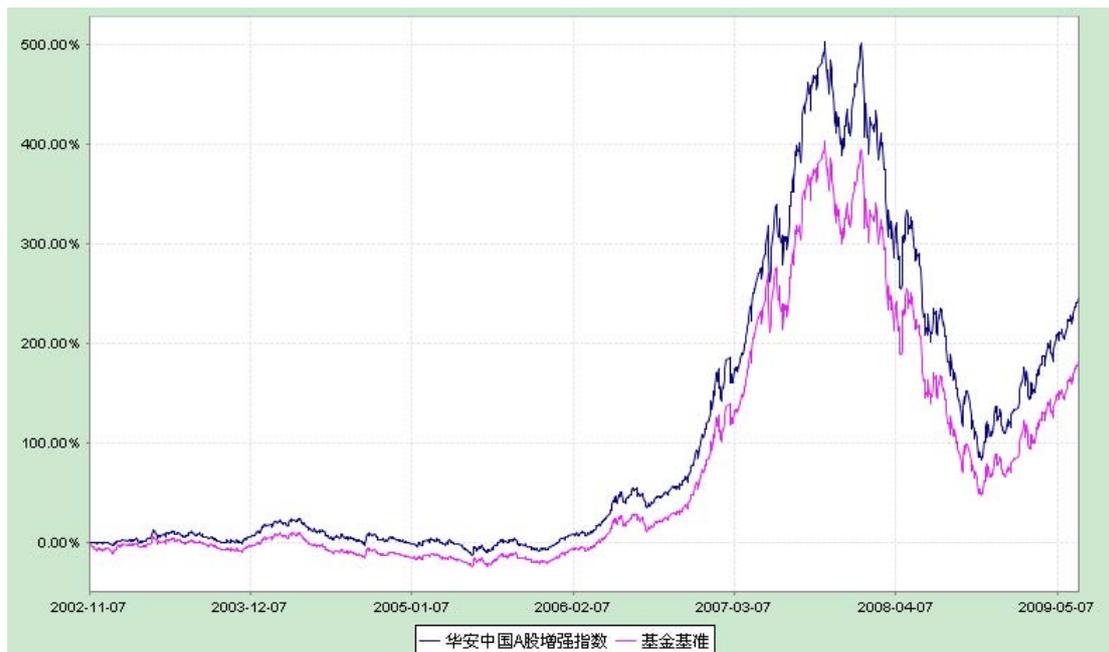
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.16%	1.38%	23.81%	1.42%	-1.65%	-0.04%

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 2009 年 6 月 30 日）



根据《华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金合同》规定，本基金已自基金合同生效之日起 3 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分基金的投资中三、投资范围；四、投资组合原则及选择标准（三）指数化增强性投资管理的限度和控制；六、投资限制的有关规定。

§ 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		
许之彦	本基金的基金经理、金融工程部负责人	2008-4-25	-	6年	理学博士，6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。
刘璎	本基金的基金经理	2008-4-25	-	8年	管理学硕士，8年证券从业经历。曾在交通银行工作，2001年加入华安基金管理有限公司，历任市场部高级投资顾问、专户理财部客户主管、上证180交易型开放式指数证券投资基金助理。2007年3月起担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2008年4月起同时担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端基金间公平交易管理办法-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”，并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块，不同基金、账户同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，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《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金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

本报告期内 MSCI 中国 A 股指数上涨 25.06%，本基金比较基准上涨 23.81%，华安 MSCI 中国 A 基金上涨 22.16%，季度基金净值表现落后比较基准 1.65%，截至 2009 年 6 月 30 日，华安 MSCI 基金的跟踪偏离度为 0.12%。

二季度，新增贷款继续超出市场预期，适度宽松的货币政策和积极的财政政策没有改变，市场流动性非常宽裕，宏观经济数据也逐步好转，A 股市场再次大幅上涨。不过，随着市场，投资者对市场的分歧也有所增加。本基金的申购和赎回在有所放大，对基金产生了一定冲击。加上增强的新能源、可选消费等行业短期表现落后于市场，导致基金表现暂时落后于基准。

三季度，国内流动性宽裕的局面还不会发生根本性改变，宏观经济还会进一步逐步好转，市场仍然存在一定机会。考虑到市场短期涨幅较大，市场估值已逐

步进入合理区域，甚至出现结构性估值偏高，市场短期出现一定波动在所难免，但我们对国内中长期经济发展和市场充满信心。作为 MSCI 中国 A 股增强性指数基金的管理人，我们继续坚持被动投资的原则，在充分拟合市场的前提下，通过适度的增强策略，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	4,790,796,268.64	93.85
	其中：股票	4,790,796,268.64	93.85
2	固定收益投资	196,100,000.00	3.84
	其中：债券	196,100,000.00	3.84
	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	80,477,449.08	1.58
6	其他资产	37,365,821.25	0.73
7	合计	5,104,739,538.97	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	55,759,198.20	1.10
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	55,759,198.20	1.10
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	55,759,198.20	1.10

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	9,496,949.17	0.19
B	采掘业	361,626,293.16	7.16
C	制造业	1,594,825,428.43	31.57
C0	食品、饮料	195,983,693.57	3.88
C1	纺织、服装、皮毛	39,780,574.08	0.79
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	17,353,204.80	0.34
C4	石油、化学、塑胶、塑料	148,757,535.65	2.94
C5	电子	15,029,136.33	0.30
C6	金属、非金属	375,562,949.36	7.44
C7	机械、设备、仪表	566,920,124.71	11.22
C8	医药、生物制品	224,002,013.40	4.43
C99	其他制造业	11,436,196.53	0.23
D	电力、煤气及水的生产和供应业	166,325,433.64	3.29
E	建筑业	149,646,207.46	2.96
F	交通运输、仓储业	220,370,718.77	4.36
G	信息技术业	207,948,226.42	4.12
H	批发和零售贸易	211,882,978.58	4.19
I	金融、保险业	1,213,673,873.87	24.03
J	房地产业	356,220,903.98	7.05

K	社会服务业	58,627,186.46	1.16
L	传播与文化产业	22,486,466.96	0.45
M	综合类	161,906,403.54	3.21
	合计	4,735,037,070.44	93.74

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积极投资与指数投资的各前五名股票明细

5.3.1 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	002202	金风科技	1,851,235	55,759,198.20	1.10

5.3.2 指数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	600036	招商银行	9,052,398	202,864,239.18	4.02
2	600000	浦发银行	6,498,410	149,593,398.20	2.96
3	600030	中信证券	5,275,378	149,082,182.28	2.95
4	000002	万科A	10,197,270	130,015,192.50	2.57
5	601318	中国平安	2,615,342	129,354,815.32	2.56

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	196,100,000.00	3.88

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	-	-
7	其他	-	-
8	合计	196,100,000.00	3.88

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	0901018	09央票18	1,000,000	99,740,000.00	1.97
2	0801092	08央票92	500,000	48,220,000.00	0.95
3	0801084	08央票84	500,000	48,140,000.00	0.95

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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,244,185.14
2	应收证券清算款	594,000.00
3	应收股利	2,455,775.14
4	应收利息	3,708,299.82
5	应收申购款	28,363,561.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,365,821.25

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 报告期末指数投资或积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资和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

报告期期初基金份额总额	6,351,035,834.52
报告期期间基金总申购份额	3,129,826,343.71
报告期期间基金总赎回份额	3,530,725,011.93
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	5,950,137,166.30

§ 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

二〇〇九年七月十八日