

2012 第四 季度 报 告

资产+投资组合、投资限制的有关规定。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
沈雪峰	本基金的基金经理	2010-5-11	2012-10-15	19年	经济学硕士,19年证券、基金行业从业经历。历任安徽省国际信托投资公司投资银行部业务主办、股票自营部副经理等职务。2011年7月起任华安基金管理有限公司研究员兼高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理部副经理助理。研究助理。2012年10月11日起任本公司研究员、投研部副经理职务。2006年6月21日至2007年10月27日任华安证券资产管理部基金经理。2007年5月12日至2008年5月17日同时任华安成长趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月重新加入华安基金管理有限公司。2010年4月11日至2010年4月21日担任华安宝利利货币投资基金的基金经理。2009年6月25日至2011年9月30日担任华安中小盘成长股票型证券投资基金基金经理。2010年5月至2012年10月担任本基金的基金经理。
吴树树	本基金的基金经理	2012-10-15	-	9年	硕士研究生,9年证券、基金行业从业经历。曾在证券公司担任研究员。华安兴业基金管理有限公司担任基金经理。2011年3月份加入华安基金管理有限公司。2012年10月15日起任华安宝利利货币投资基金的基金经理。2012年10月15日起同时担任华安宝利利货币投资基金的基金经理。

注:1.此处在任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告为准。

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 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 本基金运作遵规守信,未发现违法违规行为。本基金运作遵规守信,未发现违法违规行为。

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、登录在研究管理信息系统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、投资决策、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,投资组合经理按照独立进行业务申报,集中交易室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申报,则按照实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签通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时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的windview,发布询价需求和结果,做到信息公开。若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,以公司名义进行申报,以确中签结果与投资组合投资意向一致。若中签通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。4)交易监控、分析与评估环节,公司合规监察员根据对公司旗下各投资组合在投资境内证券市场上市交易的投资标的、进行场外非公开发行业务申购,以公司名义进行的债券一级市场申购,不同投资组合合同日和相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司的第三方信息,如:中债登的估值信息,定期对各投资组合与交易对手之间报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11月制定了公募基金、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向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完整的系统控制。同时加强了对基金、专户的同日反向交易监控,并定期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 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明 4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析 2012年第四季度市场走势分化,特别是12月份市场爆发了非常强的上涨行情,超出我们此前预期,更为突出的,是市场结构分化十分明显。银行、地产、汽车等低估值板块出现大幅度上涨,相对而言白酒、零售、医药、电子等行业出现大幅度调整;而且市场出现明显风格转换,价值大幅缩减成长,周期大幅收缩,大盘蓝筹成长股。我们认为,经济企稳回升是市场上场企稳的基石,党中央换届临近,更是促使市场上涨直接诱因,投资者市场情绪回升出现明显好转,但估值修复或市场主要特征。期间,本基金谨慎地错过了银行股的大涨行情,且超配的医药和电子股造成了负面贡献;不过我们比较成功地抓住了地产和汽车的一波机会,及时的调仓给基金净值带来了较大的贡献。

截至2012年12月31日,本基金份额净值为0.9415元,本报告期份额净值增长率为7.78%,同期业绩比较基准增长率为7.96%。

4.4.2 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 2013年1季度,我们判断市场有可能延续12月底的上涨行情。一是,市场蓝筹股估值已经回到轨线,在经济企稳回升和流动性适度宽松的情况下,蓝筹股仍将维持估值修复。二是,经济增速和企业盈利在2013年1季度有望企稳回升,2012年四季度以来,一些大的利空因素已经消除,市场当前的乐观情绪还将继续。因此,我们将继续积极把握低估板块的投资机会。

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	522,978,626.12	78.59
2	其中:股票	522,978,626.12	78.59
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	136,557,543.92	20.52
10	其他各项资产	5,877,582.73	0.88
11	合计	665,413,752.77	100.00

5.2 报告期末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	17,942,400.00	2.90
B	采矿业	240,344,475.36	38.80
C	制造业	34,842,600.00	5.63
C1	纺织、服装、皮毛	17,743,000.00	2.86
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,617,184.36	7.69
C5	电子、电器、通讯	20,718,729.34	3.34
C6	金属、非金属	38,767,725.51	6.28
C7	机械、设备、仪表	56,077,189.11	9.05
C8	医药、生物制品	24,478,000.00	3.95
C9	其他制造业	-	-
D	电力、热力、燃气生产和供应业	-	-
E	建筑业	15,499,105.80	2.50
F	交通运输、仓储业	42,313,051.30	6.83
G	信息技术业	33,704,000.00	5.42
H	房地产业	26,107,205.21	4.22
I	金融、保险业	29,438,500.00	4.75
J	房地产业	88,135,087.79	14.23
K	公共服务业	29,434,000.00	4.75
L	综合类	-	-
M	合计	522,978,626.12	84.43

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前十名股票投资明细

序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	中国铁建	4,499,960	30,734,726.80	4.96
2	海螺水泥	6,999,990	30,169,607.79	4.87
3	中国平安	650,000	29,438,500.00	4.75
4	000069 华侨城A	3,500,000	26,250,000.00	4.24
5	600519 贵州茅台	110,000	22,992,200.00	3.71
6	002299 圣农发展	1,680,000	17,942,400.00	2.90
7	300322 硕贝德	880,000	16,904,800.00	2.73
8	600050 中国联通	4,800,000	16,800,000.00	2.71
9	000002 万科A	1,600,000	16,192,000.00	2.61
10	600660 福耀玻璃	1,810,940	15,881,943.80	2.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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十名债券投资明细

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	120301	12进出02	1,900,000	188,537,000.00	3.34
2	120119	12国电01	1,000,000	100,070,000.00	1.77
3	100160	10洪票60	1,000,000	99,870,000.00	1.77
4	120406	12国电06	600,000	59,544,000.00	1.05
5	041261012	12国债01	500,000	50,385,000.00	0.89

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

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

5.8 其他各项资产构成

5.9 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10 报告期末前十名债券中存在流通受限情况的说明

5.11 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.12 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.13 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.14 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.15 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.16 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.17 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.18 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.19 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.20 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.21 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.22 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.23 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.24 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.25 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.26 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.27 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.28 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.29 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.30 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.31 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.32 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.33 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.34 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.35 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.36 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.37 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.38 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.39 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.40 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.41 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.42 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.43 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.44 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.45 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.46 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.47 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.48 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.49 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.50 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.51 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.52 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.53 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.54 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.55 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.56 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.57 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.58 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.59 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.60 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.61 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.62 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.63 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.64 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.65 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.66 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.67 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.68 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.69 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.70 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.71 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.72 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.73 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.74 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.75 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.76 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.77 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.78 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.79 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.80 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.81 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.82 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.83 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.84 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.85 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.86 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.87 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.88 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.89 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.90 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.91 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.92 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.93 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.94 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.95 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.96 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.97 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.98 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.99 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.100 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.101 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.102 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.103 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.104 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.105 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.106 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.107 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.108 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.109 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.110 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.111 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.112 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.113 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.114 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.115 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.116 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.117 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.118 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.119 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.120 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.121 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.122 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.123 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.124 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.125 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.126 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.127 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.128 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.129 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.130 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.131 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.132 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.133 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.134 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.135 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.136 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.137 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.138 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.139 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.140 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.141 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.142 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.143 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明

5.144 报告期末前十名资产支持证券投资明细

5.145 报告期末前十名权证中存在流通受限情况的说明