华安策略优选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安策略优选混合
基金主代码	040008
交易代码	040008（前端）；041008（后端）
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月2日
报告期末基金份额总额	5,498,341,259.12份
投资目标	以优选股票为主，配合多种投资策略，在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	①资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，并利用公司研究开发的数量模型工具，分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征，确定合适的资产配置比例。 ②股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法，通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主，辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略，优选具有良好投资潜力的个股，力求基金资产的中长期稳定增值。 ③债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债等债券品种，基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估，合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例，构造债券组合。 ④权证、资产支持证券和其他创生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债总财富指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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（2018年7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	32,546,950.17
2.本期利润	392,302,216.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0729
4.期末基金资产净值	8,475,169,900.20
5.期末基金份额净值	1.5414

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。

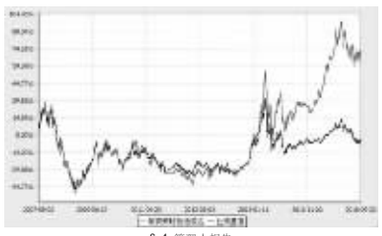
3.2 基金净值表现

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	5.05%	1.33%	-1.39%	1.09%	6.44%	0.24%

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

华安策略优选混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2007年8月2日至2018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		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2013-06-05	-	18年	中央财经大学硕士研究生，18年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷员、交易员及风险管理；2004年10月加入华安基金管理有限公司，任研究发展部研究员。现任投资研究部总监。2013年6月起担任本基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月至2016年9月同时担任华安综合改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2018年3月同时担任华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月起，同时担任华安安盛保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年1月起，同时担任华安红利精选混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起，同时担任华安睿明两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、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，则投资部门在内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 iwind 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，则投资部门在风控部门的监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理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以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

中国经济增长面临减速压力，主要是去杠杆导致财政金融紧缩效应体现，而中美关系紧张，贸易战升级也打击了投资和消费信心。基本面承压导致股票市场下行。

本基金在报告期内业绩表现平稳，主要是持有的个股表现出较好的经营管理能力，保持了企业绩效的稳健，且前期下跌中估值已经被大幅压缩，从而表现出较强的抗跌性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.5414元，本报告期份额净值增长率为5.05%，同期业绩比较基准增长率为-1.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济目前面临着较大的不确定性。一方面去产能和去库存取得的成效增加了经济的韧性，另一方面去杠杆导致金融紧缩会压制需求，贸易战除了直接影响进出口意外，更通过削弱信心影响投资和消费。下行压力对经济韧性的考验加剧。

我们认为金融整顿的影响是短空长多，有利于促进中国经济和有关行业未来更加稳健、高质量地增长，贸易战的影响是更为令人担忧的因素。由于美方政策反复无常，且对华强硬成为政策共识，因此未来中美关系短期难以改善，中国需要重建在新国际经济关系下的发展逻辑，这需要时间来达成共识、取得信任、具体落实。

在面临重大不确定性的背景下，本基金将适当控制仓位，密切跟踪形势变化，继续按照价值投资的理念，坚持投资基本面稳健、公司核心竞争力强劲、股票估值被严重低估的个股，密切关注风险因素，努力为投资者谋取良好的中长期投资回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	6,845,063,079.92	80.30
	其中：股票	6,845,063,079.92	80.30
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	1,662,889,722.65	19.51
7	其他各项资产	15,884,288.79	0.19
8	合计	8,523,837,091.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	-	-
C	制造业	1,990,448,985.09	23.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,731,269.80	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	3,346,326,964.60	39.48
K	房地产业	1,240,797,589.54	14.64
L	租赁和商务服务业	265,758,270.89	3.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,845,063,079.92	80.77

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	12,294,641	842,182,908.50	9.94
2	600036	招商银行	24,913,749	764,602,956.81	9.02
3	600340	华夏幸福	27,427,108	694,728,645.64	8.20
4	601601	中国太保	18,575,871	659,629,179.21	7.78
5	002142	宁波银行	35,401,311	628,727,283.36	7.42
6	000002	万科A	22,471,973	546,068,943.90	6.44
7	601336	新华保险	8,937,889	451,184,636.72	5.32
8	600309	万华化学	7,859,868	333,808,593.96	3.94
9	002027	分众传媒	31,228,939	265,758,270.89	3.14
10	000703	恒逸石化	15,516,735	263,008,658.25	3.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告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证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风控管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，基金管理人还将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,048,281.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	304,016.36
5	应收申购款	12,531,991.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,884,288.79

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

§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	5,265,438,582.72
报告期基金总申购份额	686,153,173.88
减：报告期基金总赎回份额	453,250,497.48
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,498,341,259.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安策略优选混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安策略优选混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安策略优选混合型证券投资基金托管协议》

8.2 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。

8.3 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
二〇一八年十月二十六日

华安标普全球石油指数证券投资基金（LOF）

2018年第三季度报告

2018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：二〇一八年十月二十六日

§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2018年10月24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2018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）
场内简称	石油基金
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	227,114,061.25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（2018年7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	7,122,089.06
2.本期利润	17,053,369.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0764
4.期末基金资产净值	261,520,138.03
5.期末基金份额净值	1.151

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。

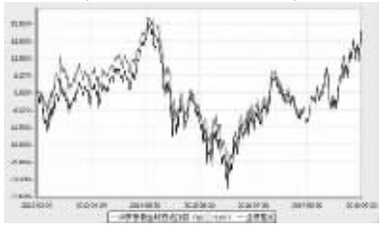
3.2 基金净值表现

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	7.17%	0.80%	7.84%	0.84%	-0.67%	-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历史走势对比图
（2012年3月29日至2018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		
徐宜宜	本基金的基金经理、指数与量化投资部助理总监	2012-03-29	2018-09-28	12年	管理学硕士、CFA（国际金融分析师）、FRM（金融风险管理师），12年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。曾在美国富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月至2012年12月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月至2018年9月同时担任本基金的基金经理，2013年7月至2018年9月同时担任华安标富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理，2013年8月至2018年9月同时担任华安标富黄金交易型开放式证券投资基金及华安纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理，2013年12月至2016年9月同时担任华安中证细分地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2014年8月至2018年9月同时担任华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年1月起，同时担任华安安盛保本混合型证券投资基金的基金经理，2017年4月至2018年9月，同时担任华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2018年4月至2018年9月，同时担任华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
倪斌	本基金的基金经理、指数与量化投资部副总监	2018-09-10	-	8年	硕士研究生，8年基金行业从业经历，曾任华马威华振会计师事务所审计员，2010年7月加入华安基金，历任基金运营部基金会计、指数与量化投资部分析师、基金经理助理，2018年9月起，同时担任本基金、华安纳斯达克100指数证券投资基金、华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、华安CES港股通精选100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。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、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，则投资部门在内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 iwind 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，则投资部门在风控部门的监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理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以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

2018年三季度，国际石油价格呈现先跌后涨的V型形态，其中纽约原油期货价格从73.62美元下跌至73.55美元，三季度下跌1.00%。ICE布油期货价格从78.55美元上涨至82.95美元，三季度上涨4.84%。三季度影响油价的最直接原因是1）美国经济整体向好，全球经济稳健复苏，石油需求增长仍然保持较大幅度，为国际油价回升提供了较大支撑；2）OPEC最新一次会议决定维持此前的100%减产协议，并未提增产计划；3）美国退出伊朗核协议并将在11月份对伊朗实施经济制裁，伊朗原油出口受限；4）去年第四季度以来，美国原油产量加速增长，美国页岩油产量增加对冲欧佩克减产的影响；5）全球原油库存连续下跌，供应量缩减将使库存和剩余产能继续降低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值为1.151元，本报告期份额净值增长率为7.17%，同期业绩比较基准增长率为7.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着全球经济的复苏，我们预计随着原油供需紧平衡，油价处于震荡上升阶段，2018年国际油价预计将继续维持震荡上升态势。经过几年的调整，过去几年石油供给过剩的局面大大缓解。俄罗斯等非OPEC产油国重申将继续坚持减产协议至2018年底。再者，美国对伊朗、委内瑞拉实行经济制裁进一步限制原油供给，这些因素均有利于供需平衡，提振国际油价。此外，国际能源署(IEA)表示，今年全球石油需求预计会加快增长，随着美国出口激增，2018年第二季的库存持续减少，因此我们判断油价目前有较强支撑。伴随油价回升和多个项目复产，2018年美国页岩油产量预计继续增长，并将抵消部分OPEC减产效果，拖累油价，美国页岩油产量始终为油价最大风险。需要指出的是，全球能源市场垄断性强，包含错综复杂的政治因素，消费者对能源需求刚性，但对价格议价能力弱的局面没有改变。从资产配置的角度来看，在低位配置与油气价格高度相关的资产是行之有效的投资主题。

作为标普全球石油指数基金的管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	243,833,900.57	90.47
	其中：普通股	214,471,701.09	79.57
	存托凭证	29,362,199.48	10.89
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	-	-
	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	20,928,577.12	7.76
8	其他各项资产	4,769,867.33	1.77
9	合计	269,532,345.02	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	133,505,510.97	51.05
英国	47,066,432.39	18.00
加拿大	24,117,556.38	9.22
法国	12,928,120.91	4.94
中国香港	10,490,654.80	4.01
瑞大利	8,191,556.04	3.13
澳大利亚	4,716,931.87	1.80
西班牙	2,817,137.21	1.08
合计	243,833,900.57	93.24

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 期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
能源	243,833,900.57	93.24
合计	243,833,900.57	93.24

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2 期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

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权益投资明细

金额单位：人民币元

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	EXXON MOBIL CORP	艾克森美孚石油	XOM US	纽约交易所	美国	46,200	27,020,974.78	10.33
2	CHEVRON CORP	雪佛龙德士古	CVX US	纽约交易所	美国	20,780	17,479,898.61	6.68
3	TOTAL SA	道达尔	FP FP	法国交易所	法国	28,900	12,928,120.91	4.94
4	BP PLC	普丽公司	BP/ LN	伦敦交易所	英国	234,674	12,447,926.15	4.76
5	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	荷兰皇家壳牌	RDSA LN	伦敦交易所	英国	50,752	12,044,160.20	4.61
6	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	COP US	纽约交易所	美国	12,720	6,772,765.02	2.59
7	CNOOC LTD	中国海洋石油	883 HK	香港交易所	中国香港	483,900	6,600,020.98	2.52
8	SCHLUMBERGER LTD	斯伦贝谢	SLB US	纽约交易所	美国	15,052	6,308,005.16	2.41
9	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	俄罗斯石油公司	ROSN LI	伦敦国际交易所	英国	114,945	5,936,798.17	2.27
10	EOG RESOURCES INC	EOG资源	EOG US	纽约交易所	美国	6,320	5,546,302.72	2.12

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

本基金本报告期末未持有基金。

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没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中，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	-
4	应收利息	456,142.09
5	应收申购款	4,577.25
6	其他应收款	4,192,703.91
7	待摊费用	116,444.08
8	其他	-
9	合计	4,769,867.33

注：其他应收款为在途结汇款。

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

无。

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期