华安沪深300指数分级证券投资基金

【2015】年度报告摘要

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:二〇一六年三月二十八日

§1 重要提示

11 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
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2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。
本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

21 基金基本情况

基金简称	华安沪深300指数分级
场内简称	华安300
基金主代码	160417
交易代码	160417
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月25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
报告期末基金份额总额	18,274,717.17份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年7月23日

下属分级基金的基金简称	华安沪深300指数分级A	华安沪深300指数分级B	华安沪深300指数分级
下属分级基金的场内简称	华安300A	华安300B	华安300
下属分级基金的交易代码	150104	150105	160417
报告期末下属分级基金的份额总额	7,779,177.00份	7,779,177.00份	2,716,363.17份

22 基金产品说明

投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。		
投资策略	本基金为被动式股票指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。若因特殊情况(如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等)导致无法获得足够数量的股票时,基金可能不能按照成份股权重持有成份股,基金管理人将采用合理方法替代等指数投资技术追当调整基金投资组合,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差,追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为95%×沪深300指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)		
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。从本基金所分离的两类基金份额来看,华安沪深300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;华安沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
下属分级基金的风险收益特征	华安沪深300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	华安沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。	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。

23 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱鲲	田青
	联系电话	021-38969999	010-67595096
	电子邮箱	qiankun@huaan.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4008850099	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275853

24 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31层、32层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

31 主要会计数据和财务指标

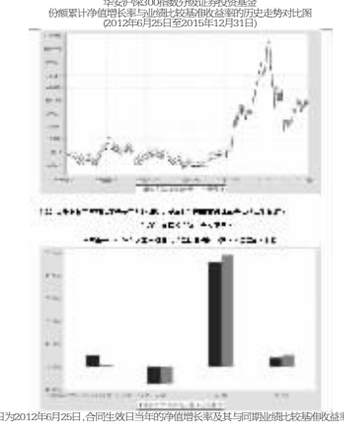
金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	34,643,488.43	8,466,803.81	3,102,506.95
本期利润	14,816,532.71	29,871,428.55	-4,093,680.62
加权平均基金份额本期利润	0.3730	0.5919	-0.0615
本期基金份额净值增长率	3.85%	46.08%	-7.45%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.4386	0.0509	-0.0486
期末基金资产净值	24,948,415.91	98,223,057.74	46,839,897.59
期末基金份额净值	1.365	1.346	0.954

注:1.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。
2.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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
32 基金净值表现
321 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

3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	15.87%	1.67%	15.67%	1.59%	0.20%	0.08%
过去六个月	-16.36%	2.58%	-15.75%	2.54%	-0.61%	0.04%
过去一年	3.85%	2.37%	5.32%	2.36%	-1.47%	0.01%
过去三年	40.39%	1.70%	45.54%	1.70%	-5.15%	0.00%
自基金合同生效起至今	47.27%	1.62%	46.15%	1.63%	1.12%	-0.01%

322自基金合同生效以来基金份额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
华安沪深300指数分级证券投资基金
份额累计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6月25日至2015年12月31日)



注:本基金基金合同生效日为2012年6月25日,合同生效日当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
33 过去三年基金的利润分配情况
根据基金合同,本基金不进行收益分配。

§4 管理人报告

41 基金管理人及基金经理情况
411 基金管理人及其管理基金的经验
华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本15亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海国际集团有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海证券报有限公司、上海国际国际投资管理有限公司和耳泰科安投资管理股份有限公司。
截至2015年12月31日,公司旗下共管理华安创新混合、华安中国A股增强指数、华安现金富利货币、华安证券精选混合、华安宏利混合、华安中小盘成长混合、华安策略优选混合、华安核心优选混合、华安稳定收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动混合、华安上证180ETF、华安上证180ETF联接、华安上证龙头企业ETF、华安上证龙头企业ETF联接、华安升级主题混合、华安稳健收益债券、华安可转债、华安深证300指数(LOF)、华安科技动力混合、华安回报混合、华安香港精选股票、华安大中华升级股票、华安标普石油指数基金(QDII-LOF)、华安月月鑫短债债券、华安季季鑫短债债券、华安月安鑫短债债券、华安年安鑫短债债券、华安沪深300指数分级、华安逆向策略、华安日鑫货币、华安安心收益债券、华安信用增强债券、华安纯债、华安双债添利债券、华安安信消费混合、华安纯债达灵100债券、华安策略精选股票、华安黄金ETF、华安黄金ETF联接、华安沪深300量化增强、华安年丰证券债券、华安生态优先混合、华安中证银行业指数ETF、华安大国新经济股票、华安新活力混合、华安收益混合、华安新兴消费混合、华安新动力混合、华安新丰混合、华安新回报混合、华安中证全指证券指数分级、华安医药ETF联接、华安量子灵活配置混合、华安年年富证券投资基金、华安物联网主题股票、华安新趋势主题股票、华安新动力灵活配置混合、华安智能装备主题股票、华安媒体互联网混合、华安新机遇股票混合、华安新优选灵活配置混合、华安新回报灵活配置混合、华安中证全指证券指数分级、华安中证银行指数分级、华安国企改革主题混合、华安新经济股票混合及基金经理变更等。截至2015年末,公司管理的开放式基金共计65只开放式基金,管理资产规模达到155845亿元人民币。
412 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
牛勇	本基金的基金经理	2012-06-25	2015-05-28	10年	复旦大学经济学硕士,FRM(金融风险管理师),10年证券金融从业经历,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月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理助理,2010年6月至2012年12月担任上证180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。2012年6月至2015年5月间担任本基金的基金经理。2014年12月起担任华安沪深300量化增强型指数证券投资基金的基金经理。
钱晶	本基金的基金经理	2015-05-28	-	4年	硕士,4年证券、基金行业从业经验,曾任国信证券分析师。2014年12月加入华安基金,任指数投资量化分析师。2015年5月起担任本基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安中证全指证券公司指数分级证券投资基金、华安中证银行指数分级证券投资基金、华安沪深300指数分级证券投资基金的基金经理。2015年8月起同时担任华安中证细分医药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:1.此处的任职日期和离任日期按公司作出决定之日,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。
42 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《华安沪深300指数分级证券投资基金合同》、《华安沪深300指数分级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。
43 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
431 公平交易制度执行情况分析
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、交易执行等方面全面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,使用具备发言、邮件发送、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日云决策,超过投资权限的事项需要经公司严格合规和批程序。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)交易所一级市场业务,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执行上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按照既定比例分配申报,集中交易席位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,则按实际申报情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若申报量过小无法合理进行比例分配,日以公司名义获得,则按资部门在合规监察风险监督基础上,根据公平性原则进行分配。(3)债券市场业务遵循符合时间优先原则,先到先得的竞价原则。通过交易员的swan邮件,发布债券需求和意愿,做到信息公开,若是多个投资组合经理按意愿执行债券交易,则各投资组合经理通过各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,则按实际申报情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若申报量过小无法合理进行比例分配,日以公司名义获得,则按资部门在合规监察风险监督基础上,根据公平性原则进行分配。(4)银行间市场业务遵循符合时间优先原则,先到先得的竞价原则。通过交易员的swan邮件,发布债券需求和意愿,做到信息公开,若是多个投资组合经理按意愿执行银行间市场业务,则各投资组合经理通过各投资组合名义向集中交易席位申报,若该业务以公司名义进行申报,则按实际申报情况以价格优先、比例分配原则进行分配。
报告期内,本基金不实施利差交易。
432 公平交易制度执行情况
本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。
报告期内,本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的本年度同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。
433 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、交易部门专门制定了《公募基金、专户专时段票、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漏日反向交易的检查;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,除特殊基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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1次,未出现异常交易,原因是各投资组合分别按照其交易策略交易时,虽相关投资组合买卖数量较少,但由于个股流动性较差,交易量稀少,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。从同向交易统计检验和实际检查的结果来看,未发现有异常。
44 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
441报告期内基金投资策略和运作分析
2015年是中国股市最大涨跌的一年,纵观全年,牛市起于无风险利率下行,伴随着对改革的无限希望,大量资金进入股市开启了一轮牛市,随后,各种杠杆工具的使用更是不断的推升指数,最终高杠杆无以为继,引发了史无前例的股灾。
2015年全年,上证综指上涨9.41%,创业板指数上涨84.41%,沪深300指数上涨58%,指数表现居后于上证综指和创业板指数,操作上,基金运作主要侧重于控制相日跟踪误差和净值表现和业绩基准的偏差幅度。
442报告期内基金的业绩表现
截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.365元,本报告期份额净值增长率为 38.5%,同期业绩比较基准增长率为32%。
45 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
正如我上年度报告所言,我们认为2016年是颇具挑战的一年。从内部环境来讲,经济增速依旧处于底部区域,市场对沪深300指数2016年的盈利增长预期有7%左右,从外部环境来说,美联储加息,将带来国内货币宽松条件。因此,无论基金业绩和还是风险控制,都期以成为16年取得进一步上涨的进一步动力。但对于沪深300指数来说,由于当前平均估值仅为11倍,低于历史平均水平1个标准差左右,估值压缩依旧具有较高的安全边际。因此,我们认为沪深300指数可以作为投资者的中长期资产配置的标的。
作为基金管理人,我们将坚守择时择股择基金的理念,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。
46 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
1.估值政策及重大变化
无。
2.估值政策重大对基金资产净值及当期损益的影响
无。
3.有关参与估值流程各方及人员的聘请分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述
(1)公司方面
公司建立基金估值委员会,组成人员包括:总经理助理(分管投资研究)、基金投资部总监、研究发展部总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营管理总经理及相关负责人员。
主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度,评估对基金估值的影响程度,确定采用的估值方法,确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。
相关人员专业胜任能力及工作经历:
魏钦森,基金投资管理部总监,工业工程学硕士,曾在台湾中信证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资总监助理,台湾保德信投信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司,现华安奇瑞精选,华安大中华升级基金,华安宏利股票型基金,华安大国新经济股票型基金的基金经理,华安基金管理有限公司总经理助理,基金投资部兼全球投资部总监。
赵 敏:研究生学历。曾在上海社会科学院人口与发展研究所工作,历任华安基金管理有限公司综合管理部总经理,电子商务部总经理,上海营销总部总经理,现任华安基金管理有限公司总经理助理。
杨 明,投资研究部总监,研究生学历,12年金融、证券、基金从业经验,曾在上海银行工作。2004年10月进入华安基金管理有限公司,担任研究发展部宏观研究员,现任华安优选的基金经理,投资研究部总监。
贺 涛,金融学硕士,固定收益策略部总监。曾任长城证券有限责任公司债券研究员,华安基金管理有限公司债券研究员,债券投资风险管理员,固定收益投资经理,现任华安稳定收益债券基金,华安可转债基金,华安信用增强债券基金,华安纯债基金,华安月月鑫短债债券,华安季季鑫短债债券,华安年年鑫短债债券,华安月安鑫短债债券,华安可转债基金,华安信用增强债券基金,华安纯债基金,华安双债添利债券,华安安心收益债券基金,华安稳定收益债券基金,华安信用增强债券基金,华安纯债基金,华安双债添利债券基金,华安月月鑫短债债券,华安季季鑫短债债券,华安年年鑫短债债券,华安月安鑫短债债券,华安年丰证券债券基金,华安可转债