华安大中华升级股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月15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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安大中华升级股票(QDII)
基金主代码	040021
交易代码	040021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	49,006,118.91份
投资目标	在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求中长期资本增值,力求为投资者获取超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金以价值和成长投资理念为导向,采用“自上而下”和“自下而上”相结合的选股策略。 行业层面以经济升级受益作为行业配置和个股挖掘的主要线索。通过对于经济结构调整的跟踪和研究,以及对于地区资源禀赋比较,对各行业的发展趋势和发展阶段进行预期,选择优势行业作为主要投资目标。 个股方面通过对大中华地区的股票基本面的分析和研究,考察公司的产业竞争环境、业务模式、盈利模式和增长模式、公司治理结构以及公司股票的估值水平,挖掘受益于中国地区经济升级,并具备中长期持续增长或阶段性高速成长、且股票估值水平偏低的上市公司进行投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准是MSCI 金龙净总收益指数 (MSCI Golden Dragon Net Total Return Index)
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的高风险品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	3,179,917.84
2.本期利润	2,290,533.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0454
4.期末基金资产净值	57,438,946.33
5.期末基金份额净值	1.172

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。

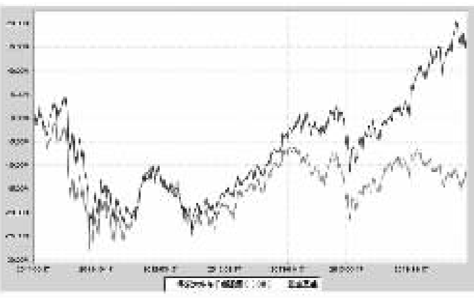
3.2 基金净值表现

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3个月	3.99%	0.97%	-2.54%	0.84%	6.53%	0.13%

3.2.2 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

华安大中华升级股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年5月17日至2014年3月31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		
翁启森	本基金的基金经理,基金投资部兼全球投资部总监	2011-5-17	-	17年	工业工程学硕士,17年证券、基金行业从业经历,具有中国大陆基金从业资格。曾在台湾JP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,任全球投资部副总经理。2010年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理。2011年5月起同时担任本基金的基金经理。2013年6月起担任基金投资部兼全球投资部总监。2014年3月起同时担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。
苏圻涵	本基金的基金经理	2011-5-17	-	9年	博士研究生,9年证券、基金从业经历,持有基金从业执业证书。2004年6月加入华安基金管理有限公司,曾先后于研究发展部、战略策划部工作,担任行业研究员和产品经理职务。目前任职于全球投资部,担任基金经理职务。2010年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理。2011年5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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核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议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3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

2014年一季度,美联储对于美国货币政策的指引,仍是主导全球资本市场的重要因素。耶伦时代的首次FOMC会议,联储继续缩减QE,每月资产购买金额从650亿美元降至550亿美元,同时联储主席耶伦关于加息时点的表述大大早于市场预期,联储货币政策的转向已成定局。在发达市场经济复苏预期,和资金回流发达市场的推动下,预计发达市场股票跑赢新兴市场股票的情况将延续,期内标普500指数累计上涨1.30%,纳斯达克指数累计上涨0.54%,Stoxx50指数累计上涨1.69%,而MSCI新兴市场指数下跌0.80%。

一季度国内实体经济继续大幅走弱,同时人民币在2月开始出现大幅贬值走势,在疲弱经济基本面和资金外流预期的作用下,香港市场显著跑输全球市场,期内恒生指数下跌4.96%,恒生国企指数下跌6.85%。而受益于外需复苏,同时相较于其他新兴市场,受制于次贷危机后地区经济的显著减速,和产业外迁,QE浪潮中进入台湾的资金并不显著,反应在经济层面,并未出现显著的投资、消费的加杠杆现象,因此在QE退出,新兴市场危机中,从金融系统稳定层面,台湾相较于其他新兴市场具有一定的防御性。台湾市场一季度表现较好,期内台湾加权指数上涨2.76%。尽管季末,在政府托市的预期下,市场出现显著的风格切换,但我们认为周期股的反弹,源于投资者对于托底政策的预期,而非基本面的好转,难有持续性。我们认为,在结构转型的大背景下,即使有政策的放松,也只是维持稳定,而非大力刺激,因此周期股的基本面很难有所表现。低估值,需求确定,业绩增长可见性强,符合经济转型主线的类股,仍是市场的主线,结构性的行情仍将持续。自下而上,发掘估值合理的成长性个股,仍将是我们的主要策略。

在报告期内,基于我们对于市场结构性行情的判断,我们超配的环保、新能源、医药等盈利确定性高 ,符合经济转型方向的个股取得了显著的超额收益,同时,对于流动性敏感,经济转型受损的银行、地产、周期类个股,我们在一季度继续低配。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.172元,本报告期份额净值增长率为3.99%,同期业绩比较基准增长率为-2.54%。

§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	51,081,648.85	87.61
	其中:普通股	51,081,648.85	87.61
	存托凭证	-	-
	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	6,572,856.84	11.27
8	其他各项资产	653,926.36	1.12
9	合计	58,308,432.05	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(%)
中国香港	35,292,712.42	61.44
中国台湾	15,788,936.43	27.49
合计	51,081,648.85	88.93

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	5,717,184.78	9.95
必需消费品	2,264,160.64	3.94
能源	3,718,521.04	6.47
金融	8,854,534.30	15.42
保健	3,657,752.80	6.37
工业	5,020,950.24	8.74
信息技术	17,826,960.75	31.04
材料	698,776.18	1.22
公用事业	3,322,808.12	5.78
合计	51,081,648.85	88.93

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Largan Precision Co., Ltd.	大立光电股份有限公司	3008 TT	台湾	中国台湾	12,000	3,487,762.31	6.07
2	Ct Environmental Group Limited	中滔环保集团有限公司	1363 HK	香港	中国香港	624,000	2,998,870.99	5.22
3	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港	中国香港	5,400	2,310,392.57	4.02
4	Media Tek Inc.	联发科技股份有限公司	2454 TT	台湾	中国台湾	24,000	2,177,429.39	3.79
5	CATCHER TECHNOLOGY CO.,LTD.	可成科技股份有限公司	2474 TT	台湾	中国台湾	47,000	2,091,749.12	3.64
6	China Singyes Solar Technologies Holdings Limited	中国兴业太阳能技术控股有限公司	750 HK	香港	中国香港	194,000	1,886,221.84	3.28
7	China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd.	中国高速传动设备集团有限公司	658 HK	香港	中国香港	408,000	1,873,437.88	3.26
8	Fubon Financial Holding Co., Ltd	富邦金融控股公司	2881 TT	台湾	中国台湾	210,000	1,750,541.81	3.05
9	EMEMORY TECHNOLOGY INC	力旺电子股份有限公司	3529 TT	台湾	中国台湾	38,000	1,595,328.32	2.78
10	China Cinda Asset Management Corporation	中国信达资产管理股份有限公司	1359 HK	香港	中国香港	430,000	1,500,450.60	2.61

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不存在被监管部门立案调查,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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	6,973.70
3	应收股利	-
4	应收利息	584.06
5	应收申购款	646,368.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	653,926.36

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

本基金本报告期末前十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	53,735,886.67
报告期基金总申购份额	6,245,237.88
减:报告期基金总赎回份额	10,975,005.64
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	49,006,118.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安大中华升级股票型证券投资基金基金合同》
2、《华安大中华升级股票型证券投资基金招募说明书》
3、《华安大中华升级股票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
二〇一四年四月二十二日

华安升级主题股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4月11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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安升级主题股票
基金主代码	040020
交易代码	040020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月22日
报告期末基金份额总额	560,055,093.33份
投资目标	本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业,分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略。即:采取“自上而下”的方式选择行业,挖掘并投资于集中代表整个经济发展趋势的行业或主题; 根据上述“自上而下”策略选择行业的基础上,采取“自下而上”的方法,运用基本面分析和实地调研相结合的研究方法选择个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	54,521,771.37
2.本期利润	-37,600,423.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0620
4.期末基金资产净值	537,203,954.44
5.期末基金份额净值	0.959

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。

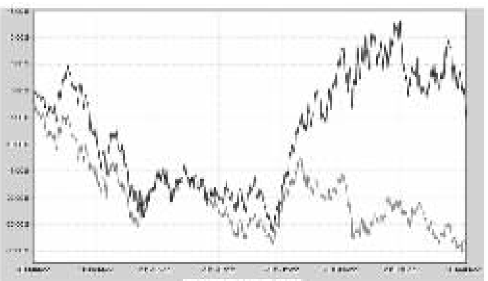
3.2 基金净值表现

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	-6.89%	1.39%	-5.99%	0.95%	-0.90%	0.44%

3.2.2 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

华安升级主题股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年4月22日至2014年3月31日)



注:根据《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截至本报告期末,本基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分 “基金的投资”中投资范围、投资限制等有关约定。

§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		
陈俏宇	本基金的基金经理、投资研究部副总监	2011-4-22	-	18年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,18年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员、专户理财部投资经理,安顺证券投资基金和华安宏利基金经理助理,2007年3月至2008年2月担任安顺证券投资基金、华安宏利基金经理,2008年2月起担任安信证券投资基金的基金经理,2008年10月起同时担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。2011年4月起同时担任本基金的基金经理。2012年9月起兼任投资研究部副总监。

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,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核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议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3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

本报告期内虽没有IPO等困扰,但是市场流动性仍制约了A股市场,除市场整体承压外,也表现在市场的结构性分化的演绎进一步强化。相较2013年,成长和价值的分散均衡,亦即市场开始纠偏,两者差异的绝对值在收缩,但另一方面各板块和个股间的分化则有所加强,表现为在大部分行业内,仅个别子行业或个股表现良好。我们明显感觉到宏观和中观数据屡屡低于下修的预期,不仅抑制了周期股的估值修复,也令成长股面临业绩成长的实质性挑战。报告期内沪深300指数下跌7.89%,同期中证500微涨0.30%,创业板指数上涨1.79%,上证50指数下跌6.92%。

本基金认为处于经济转型期和社会转轨期的A股市场,虽然改革初期会有憧憬,但同时也将伴随着不确定性,因此仅可能表现为结构性的机会。而结构性的机会来源于两方面,即新兴成长中的创新精神和传统成长中的稳定因子。也许是内心对不确定性的抗拒,本基金的组合配置方向主要集中在成长股,但是以稳定增长型品种和一些被证明是新蓝筹的品种为主,对移动互联网等新兴行业的配置仅是浅尝即止。而市场此阶段的表现恰恰是抛弃新蓝筹,拥抱新生代,以及低估值板块的局部反弹。尽管我们对市场风格重新进行了判断与观点修正,对组合进行了适当的调整,即降低了通过消耗资本或资产而获得扩张基础的部分电子和环保个股的配置比重,增加了轻资产扩张类型配置,以及具有可复制的模式创新的品种,但基金净值阶段性仍表现不尽理想。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为0.959元,本报告期份额净值增长率为-6.89%,同期业绩比较基准增长率为-5.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于下一阶段,我们认为尽管不佳的经济数据时时干扰市场的情绪,加之低估值,令市场对政策的博弈参与度有所提升。但是,我们认为经济下限思维下的政策博弈,意义不大。若我们对此的判断失误,对中国经济、社会以及证券市场,也将是短多长空的因素。所以我们选择抵御政策博弈的诱惑。但另一方面,尽管我们加强了软件、医疗器械和服务的配置比重,但由于组合的整体风格保持不变,组合在成长风格的配置上依旧没显现出我们期待的灵活性、进攻性和多元性。下阶段我们在控制好股票仓位的前提下,配置仍将继续朝此方向努力。医疗服务、传媒、新材料、汽车电子和移动互联网等将是我们关注和增加配置的方向。

§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	464,594,002.37	85.87
	其中:股票	464,594,002.37	85.87
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	75,619,297.44	13.98
7	其他资产	800,034.29	0.15
8	合计	541,013,334.10	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	319,766,374.94	59.52
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	42,987.23	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,229,256.20	17.17
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,440,000.00	1.01
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	25,084,700.00	4.67
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	22,030,684.00	4.10
	合计	464,594,002.37	86.48

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	300146	汤臣倍健	730,000	44,099,300.00	8.21
2	002250	联化科技	2,280,000	42,020,400.00	7.82
3	002450	康得新	1,710,000	33,960,600.00	6.32
4	600867	通化东宝	2,600,000	33,332,000.00	6.20
5	300273	和佳股份	850,000	28,772,500.00	5.36
6	600887	伊利股份	800,000	28,664,000.00	5.34
7	002065	东华软件	500,000	20,180,000.00	3.76
8	002219	恒康医疗	700,000	17,248,000.00	3.21
9	300002	神州泰岳	730,000	17,118,500.00	3.19
10	600256	广汇能源	2,290,000	16,785,700.00	3.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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。

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

无。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

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不存在被监管部门立案调查,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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	160,270.91
2	应收证券清算款	498,992.33
3	应收股利	-
4	应收利息	13,957.86
5	应收申购款	126,813.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	800,034.29

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300273	和佳股份	28,772,500.00	5.36	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	718,534,237.98
报告期基金总申购份额	45,630,694.36
减:报告期基金总赎回份额	204,109,839.01
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	560,055,093.33

§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

本报告期管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《华安升级主题股票型证券投资基金基金合同》
2、《华安升级主题股票型证券投资基金招募说明书》
3、《华安升级主题股票型证券投资基金托管协议》

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年四月二十二日

华安可转换债券债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安可转债债券	
基金主代码	040022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年6月22日	
报告期末基金份额总额	619,715,810.43份	
投资目标	本基金主要投资于兼具债券和股票特性的可转债(含分离交易可转债)品种,在控制风险和保持流动性的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面通过利用可转债的债券特性,强调收益的安全性与稳定性,另一方面利用可转债的股票特性(内含股票期权),分享股市上涨所产生的较高收益。	
业绩比较基准	天相可转债指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×30%+沪深300指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险水平和预期收益都要低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益的品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
下属两级基金的交易代码	040022	040023
报告期末下属两级基金的份额总额	226,898,270.23份	392,817,540.20份

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
1.本期已实现收益	-20,388,195.55	-34,079,953.42
2.本期利润	-20,321,103.53	-33,343,671.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0822	-0.0820
4.期末基金资产净值	188,877,191.66	323,433,741.75
5.期末基金份额净值	0.832	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

1、华安可转债债券A类:

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	-9.07%	1.03%	-0.69%	0.38%	-8.38%	0.65%

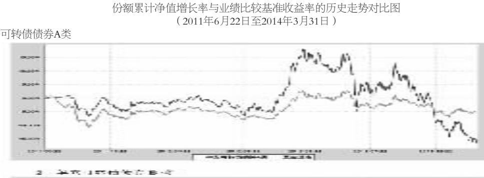
2、华安可转债债券B类:

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	-9.16%	1.05%	-0.69%	0.38%	-8.47%	0.67%

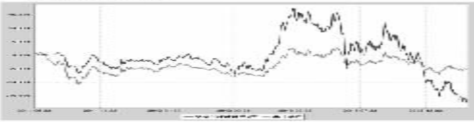
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安可转换债券债券型证券投资基金
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
(2011年6月22日至2014年3月31日)

1. 华安可转债债券A类



2、华安可转债债券B类



§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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部副总监	2011-6-22	-	16年	金融学硕士(金融工程方向),16年证券、基金从业经历。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。2008年4月起担任华安稳定收益债券基金的基金经理。2011年6月起同时担任本基金的基金经理。2012年12月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013年6月起同时担任华安双债添利债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部助理总监。2013年8月起担任固定收益部副总监。2013年10月起同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安现金富利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,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核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议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3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

一季度,宏观经济走弱,出口、投资和消费增速全面回落,通胀走低,M2和社融增速下行。外汇占款增加国内流动性改善,人民币兑美元汇率一改单边升值走势,双边波动加剧。央行于春节前通过SLF操作向中小商业银行提供流动性,向市场传递“上下限”管理思路,市场流动性紧张预期大为缓解,春节后银行间市场回购利率回到一年以来的低位。国务院107号文旨在加强影子银行监管,商业银行同业错配行为收敛,短期协议存款利率走低。债券市场收益率下行,季末受“保增长”以及流动性边际收紧预期的影响,长久期债券出现调整,收益率曲线呈现陡峭化形态。股票市场主题投资盛行,热点切换频繁波动加大。从年初到2月中旬,在沪深300指数继续萎靡的同时,创业板表现优异,指数上涨超过20%。但从2月下旬之后,大小指数均表现不佳,创业板的跌幅更是超过主板市场。可转债个券表现分化,小盘转债表现较好,而中大盘转债较弱,其中民生转债因转股价下修失败,下跌幅度较大。

可转债基金择机降低了银行转债仓位,增持了国企改革受益的转债品种,但受民生转债下跌影响,净值表现不如人意。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,华安可转债债券A份额净值为0.832元,B份额净值为0.823元;华安可转债债券A份额净值增长率为-9.07%, B份额净值增长率为-9.16%,同期业绩比较基准增长率为-0.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,受基数效益以及托底政策影响,宏观经济将略有改善,CPI小幅上行但通胀风险不大。全国房地产市场分化加剧,三四线城市商品房供大于求,房地产新开工面积逐步见顶,预计房地产投资增速将逐步回落。基建和房地产融资需求的走弱,将有助于减缓两部门对资金的“虹吸”效应,改变过去两年GDP与社融增速背离的走势,从源头降低金融债务风险的堆积,同时也有利于社会整体融资成本的下降。由于宏观基本面较弱,货币政策仍将维持中性偏宽松的基调。国企改革和服务经济转型仍将是股票投资的两条主线。可转债整体估值尚在低位,大盘股估值修复行情将有利于转债市场表现。我们将继续优化组合结构,动态调整转债仓位,以绝对收益为导向择股投资。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

§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	53,843,577.83	5.54
	其中:股票	53,843,577.83	5.54
2	固定收益投资	865,820,033.30	89.15
	其中:债券	865,820,033.30	89.15
	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	48,525,891.02	5.00
7	其他资产	3,055,639.64	0.31
8	合计	971,245,141.79	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,811,611.39	3.48
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,101,166.44	4.12
J	金融业	9,720,000.00	1.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	554,800.00	0.11
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	4,656,000.00	0.91
	合计	53,843,577.83	10.51

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	600406	国电南瑞	748,737	10,572,166.44	2.06
2	600000	浦发银行	1,000,000	9,720,000.00	1.90
3	000400	许继电气	280,860	8,608,359.00	1.68
4	002405	四维图新	500,000	7,715,000.00	1.51
5	002023	海特高新	350,001	5,054,014.44	0.99
6	600624	复旦复华	400,000	4,656,000.00	0.91
7	601965	中国汽研	277,541	4,149,237.95	0.81
8	300002	神州泰岳	120,000	2,814,000.00	0.55
9	300071	华谊嘉信	20,000	554,800.00	0.11

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	-	-
3	金融债券	20,028,000.00	3.91
	其中:政策性金融债	20,028,000.00	3.91
4	企业债券	17,460,983.60	3.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	828,331,049.70	161.69
8	其他	-	-
9	合计	865,820,033.30	169.00

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

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	110018	国电转债	1,650,000	170,445,000.00	33.27
2	113005	平安转债	1,385,310	136,937,893.50	26.73
3	110023	民生转债	1,500,000	132,765,000.00	25.91
4	110015	石化转债	1,081,650	110,728,510.50	21.61
5	110016	川投转债	740,000	92,551,800.00	18.07

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。

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

无。

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 本基金投资国债期货的投资政策

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

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不存在被监管部门立案调查,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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	318,465.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,604,943.23
5	应收申购款	132,230.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,055,639.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	170,445,000.00	33.27
2	110023	民生转债	132,765,000.00	25.91
3	110015	石化转债	110,728,510.50	21.61
4	110016	川投转债	92,551,800.00	18.07
5	110022	同仁转债	65,993,113.60	12.88
6	113003	重工转债	52,992,497.80	10.34
7	110024	隧道转债	46,041,234.30	8.99
8	113002	工行转债	19,876,000.00	3.88

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002405	四维图新	7,715,000.00	1.51	重大事项停牌
2	300071	华谊嘉信	554,800.00	0.11	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
报告期期初基金份额总额	260,369,104.52	422,860,197.22
报告期基金总申购份额	12,140,078.00	30,706,395.64
减:报告期基金总赎回份额	45,610,912.29	60,749,052.66
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	226,898,270.23	392,817,540.20

§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

本报告期本公司没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安可转换债券债券型证券投资基金基金合同》
2、《华安可转换债券债券型证券投资基金招募说明书》
3、《华安可转换债券债券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
二〇一四年四月二十二日