平安大华保本混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人：平安大华基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2014年4月22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	平安大华保本混合
交易代码	700004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月11日
报告期末基金份额总额	421,822,415.47份
投资目标	采用投资组合保险技术，以保本期到期时本金安全为目标，通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，力争实现基金资产的稳定增长和保本期收益的最大化。
投资策略	采用恒定比例组合保险策略，动态调整基金资产在稳健资产和风险资产的投资比例，以保证在保本期到期时基金资产净值不低于事先设定的目标，并在此基础上实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	每个保本期起始日的三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保有限公司(原名"中国投资担保有限公司")

§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	30,471,800.45
2.本期利润	23,435,631.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0491
4.期末基金资产净值	456,982,409.56
5.期末基金份额净值	1.083

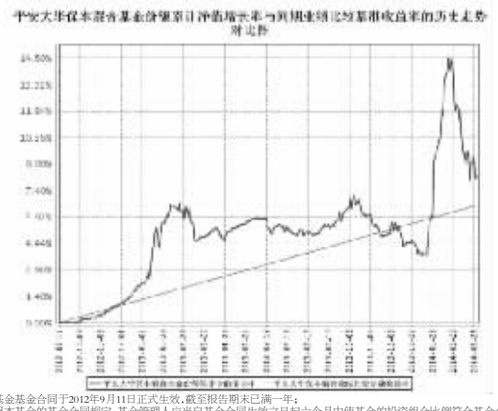
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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	3.54%	0.60%	0.99%	0.01%	2.55%	0.59%

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



1.本基金基金合同于2012年9月11日正式生效，截至报告期末已满一年；
2.按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金已完成建仓。建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
孙健	基金经理	2012年9月11日	-	12	自2001年起，先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作，2006年起，分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安基金，任投资研究部固定收益研究员，现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理、平安大华日增利货币市场基金基金经理。

1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日，"离任日期"为公告确定的解聘日期。
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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华保本混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

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年新股开闸之后，本基金管理人在精选个股的基础上增加了新股申购资金，并及时锁定收益，推动1季度本基金收益出现了较大幅度的上涨。一季度流动性宽松推动债券走出了牛熊行情，本基金择机减仓了利率债进行止盈；出于对债券市场信用风险逐渐禁露的判断，在节后流动性较为宽松的阶段降低了信用债的仓位。

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1.083元，份额累计净值为1.083元。报告期内，本基金份额净值增长率为3.54%，同期业绩基准增长率为0.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年开年经济全面回落，一季度GDP低于7.5%已成定局，基于此，决策当局在历经半年之后重提稳增长，稳增长的政策手段和具体措施，依稀可见2013年下半年的影子，但又有不同，2013年经济已现短期出清迹象，政策出手更其"顺势而为"的特征，但2014年经济尚未调整完毕，故此次调整的"逆周期"出手更早，预计经济下滑的惯性会提前结束，2季未会有反弹。对于货币政策而言，虽然名目稳增长，但调结构并未放弃，因此更倚重财政政策，预计货币政策云淡风轻，2季度不具备降准的时机和迫切性。基于上述判断，2季度债券投资以防御为主，短期金融情保护较高，继续保持信用债的低仓位。对于权益投资，政策放松预期和流动性适度宽松增加了市场对传统周期股的追逐，本基金逐渐进行风格转换，适度增加大盘蓝筹的配置。

§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	115,613,305.88	22.01
	其中：股票	115,613,305.88	22.01
2	固定收益投资	172,682,430.00	32.88
	其中：债券	172,682,430.00	32.88
	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	148,984,453.48	28.36
	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	82,836,598.79	15.77
7	其他资产	5,125,477.14	0.98
8	合计	525,242,265.29	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	1,723.00	0.00
C	制造业	71,272,240.00	15.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,910.00	0.00
F	批发和零售业	4,895.00	0.00
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	9,881,388.00	2.16
J	金融业	16,736,838.61	3.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	17,713,311.27	3.88
S	综合	-	-
	合计	115,613,305.88	25.30

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	601098	中南传媒	1,369,939	17,713,311.27	3.88
2	000063	中兴通讯	1,104,900	13,965,936.00	3.06
3	000895	双汇发展	354,600	13,932,234.00	3.05
4	000333	美的集团	307,500	13,862,100.00	3.03
5	600089	特变电工	1,478,500	13,321,285.00	2.92
6	002031	巨轮股份	1,291,300	9,891,358.00	2.16
7	600804	鹏博士	724,300	9,864,966.00	2.16
8	002048	宁波华翔	600,000	6,282,000.00	1.37
9	601601	中国太保	365,200	5,770,160.00	1.26
10	601628	中国人寿	414,427	5,565,754.61	1.22

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	25,032,500.00	5.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,672,000.00	4.09
	其中：政策性金融债	18,672,000.00	4.09
4	企业债券	128,977,930.00	28.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	172,682,430.00	37.79

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	122513	12伟星集	400,000	39,200,000.00	8.58
2	130014	13附息国债14	250,000	25,032,500.00	5.48
3	112110	12东锆债	300,000	22,525,500.00	4.93
4	124043	12深立业	230,340	21,997,470.00	4.81
5	112098	11新野02	200,000	19,400,000.00	4.25

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
本基金本报告期末无资产支持证券投资。
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
本基金本报告期末无贵金属投资。
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
本基金本报告期末无权证投资。
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
本基金本报告期末无股指期货投资。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末无股指期货投资情况。
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
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末无国债期货投资。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
报告期内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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票没有投资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	356,398.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,749,945.47
5	应收申购款	19,132.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,125,477.14

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
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	540,596,503.42
报告期期间基金总申购份额	4,122,124.51
减：报告期期间基金总赎回份额	122,896,212.46
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	421,822,415.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内基金管理人未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

1、基金管理人于2014年3月21日发布了《平安大华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第二次会议审议通过，李克难先生不再担任平安大华基金管理有限公司总经理，由副总经理罗春凤先生代任公司总经理。
2、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）中国证监会批准平安大华保本混合型证券投资基金设立的文件
（2）平安大华保本混合型证券投资基金基金合同
（3）平安大华保本混合型证券投资基金托管协议
（4）基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
（5）报告期内平安大华保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处
9.3 查阅方式
（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安大华基金管理有限公司
2014年4月22日

平安大华日增利货币市场基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人：平安大华基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2014年4月22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。

基金托管人平安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2014年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华日增利货币
交易代码	000379
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月3日
报告期末基金份额总额	585,937,690.12份
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	根据对未来短期利率变动的预测，确定和调整基金投资组合的平均剩余期限，对各类投资品种进行定性分析和定量分析方法，确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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	2,368,671.32
2.本期利润	2,368,671.32
3.期末基金资产净值	585,937,690.12

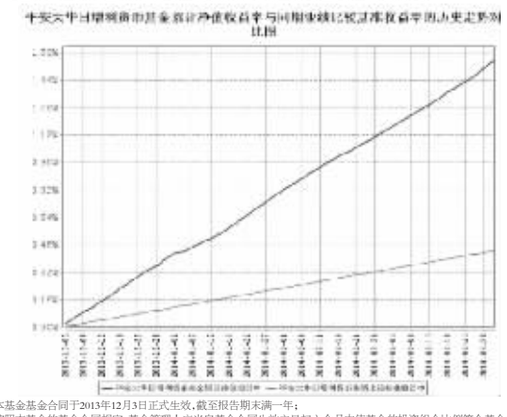
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1470%	0.0024%	0.3375%	0.0000%	0.8095%	0.0024%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



1.本基金基金合同于2013年12月3日正式生效，截至报告期末满一年；
2.按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末本基金尚未完成建仓。

§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		
孙健	基金经理	2013年12月3日	-	12	自2001年起，先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作，2006年起，分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安基金，任投资研究部固定收益研究员，现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理、平安大华日增利货币市场基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华日增利货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。

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1季度货币市场流动性以春节为分界线，呈现前紧后松的走势，相应货币市场价格亦先扬后抑。本基金1季度仍处建仓期，资产配置以商业银行存款为主，前期基金申赎规模波动较大，对本基金收益形成较大冲击，春节后逐渐增加了短期债券的投资，7日年化收益逐渐稳稳。出于对季末效应仍存在的判断，本基金管理人在3月末加大了银行存款的配置动力，推动基金收益增幅明显。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为1.147%，同期业绩基准增长率为0.338%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年开年经济全面回落，一季度GDP低于7.5%已成定局，基于此，决策当局在历经半年之后重提稳增长，稳增长的政策手段和具体措施，依稀可见2013年下半年的影子，但又有不同，2013年经济已现短期出清迹象，政策出手更其"顺势而为"的特征，但2014年经济尚未调整完毕，故此次调整的"逆周期"出手更早，预计经济下滑的惯性会提前结束，2季未会有反弹。

对于货币政策而言，虽然名目稳增长，但调结构并未放弃，因此更倚重财政政策，预计货币政策云淡风轻，2季度不具备降准的时机和迫切性。而2季度本身由于财政存款4-5月份的季节性上缴，人民币吸引力指数的下滑造成的外汇占款流入放缓，因此预计2季度流动性较1季度收紧。

本基金管理人将密切关注2季度货币市场变动的可能和6月末季节冲击的时点，择机增加银行存款的配置力度，同时考虑到监管当局对同业存款可支条款的取消可能，提前增加对短期债券的配置吸储。

§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	固定收益投资	99,731,585.68	15.71
	其中：债券	99,731,585.68	15.71
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	525,485,609.24	82.78
4	其他资产	9,599,238.27	1.51
5	合计	634,816,433.19	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		0.72
	其中：买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	48,299,487.54	8.24
	其中：买断式回购融资	-	-

注：本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	90
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	2

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	11.35	8.24
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.00	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	8.47	-
3	60天(含)-90天	73.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	6.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天（含）	5.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.70	8.24

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	摊余成本（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	49,616,457.90	8.47
	其中：政策性金融债	49,616,457.90	8.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,115,127.78	8.55
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	99,731,585.68	17.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,616,457.90	8.47

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	130213	13国开13	500,000	49,616,457.90	8.47
2	041455001	14鲁焦化CP001	100,000	10,049,577.33	1.72
3	041359047	13云工煤CP001	100,000	10,043,009.89	1.71
4	041359065	13富春江CP001	100,000	10,030,758.42	1.71
5	041461002	14中南建筑CP001	100,000	10,000,584.43	1.71
6	041455006	14苏建工CP001	100,000	9,991,197.71	1.71

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.2324%
报告期内偏离度的最低值	-0.0206%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1359%

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 投资组合报告附注

5.8.1
本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法摊销，每日计提收益。

5.8.2
本报告期内不存在"持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券"的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3
本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,860,285.80
4	应收申购款	6,738,952.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,599,238.27

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	167,064,291.46
报告期期间基金总申购份额	864,244,992.62
减：报告期期间基金总赎回份额	445,371,593.96
报告期期末基金份额总额	585,937,690.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内基金管理人未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

基金管理人于2014年3月21日发布了《平安大华基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经平安大华基金管理有限公司第二届董事会第二次会议审议通过，李克难先生不再担任平安大华基金管理有限公司总经理，由副总经理罗春凤先生代任公司总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
（1）中国证监会批准平安大华日增利货币市场基金设立的文件
（2）平安大华日增利货币市场基金基金合同
（3）平安大华日增利货币市场基金托管协议
（4）基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
（5）报告期内平安大华日增利货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处
9.3 查阅方式
（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司，客户服务电话：4008004800（免长途话费）

平安大华基金管理有限公司
2014年4月22日

汇丰晋信消费红利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：汇丰晋信基金管理有限公司
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年4月21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	汇丰晋信消费红利股票
基金主代码	540009
交易代码	540009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月8日
报告期末基金份额总额	1,023,840,075.17份
投资目标	本基金主要投资于消费范畴行业中具有持续成长潜力的优质上市公司，分享中国经济持续增长带来的投资机会，力争实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	1.大类资产配置策略 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，根据精选的各类证券的风险收益特征的相对变化，适度调整基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例。 2.股票投资策略 ①消费范畴的行业界定 本基金所指的消费范畴主要是指居民消费，即常住居民在一定时期内对货物和服务的全部最终消费支出。包括以货币形式购买的货物和服务，以实物报酬和实物转移方式获得的货物和服务，自产自用的货物和服务，自有住房服务，金融服务和保险服务。 ②消费范畴子行业配置 本基金主要投资于消费范畴行业中具有持续成长潜力的优质上市公司，因此，在明确了消费范畴所指的行业及大类资产配置后，本基金将综合考虑多方面的因素，确定消费范畴子行业的配置方案。 ③消费范畴个股精选策略 本基金将从上市公司的成长性、核心竞争力、公司治理结构、估值水平等方面进行综合评价。 3.债券投资策略： 本基金投资固定收益类资产的主要目的是在股票市场风险显著增大时，充分利用固定收益类资产的投资机会，提高基金投资收益，并有效降低基金的整体投资风险。本基金在固定收益类资产的投资上，将采用自上而下的投资策略，通过对未来利率趋势预期、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析，积极投资，获取超额收益 4.权证投资策略 本基金在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下，对权证进行主动投资。 5.资产支持证券投资策略 在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得基金资产的长期稳健回报。
业绩比较基准	沪深300指数*90%+同业存款利率*10%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，属于证券投资基金中预期风险和预计收益较高的基金产品，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	汇丰晋信基金管理有限公司
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-4,268,439.37
2.本期利润	-105,143,408.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0950
4.期末基金资产净值	849,530,597.00
5.期末基金份额净值	0.8297

注：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。上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，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。

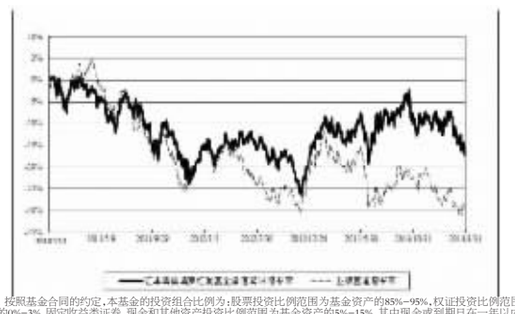
3.2 基金净值表现

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	-10.21%	1.27%	-7.08%	1.07%	-3.13%	0.20%

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

汇丰晋信消费红利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
（2010年12月8日至2014年3月31日）



注：1. 按照基金合同的约定，本基金的投资组合比例为：股票投资比例范围为基金资产的85%-95%，权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%。固定收益类证券、现金和其他资产投资比例范围为基金资产的5%-15%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效日起不超过6个月内完成建仓，截止2011年6月8日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。
2. 报告期内本基金的业绩比较基准 = 沪深300 指数*90% + 同业存款利率*10%。
3. 上述基金净值增长率的计算已包含本基金所投资股票在报告期产生的股票红利收益。同期业绩比较基准收益率的计算未包含沪深300指数成份股在报告期产生的股票红利收益。

§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		
王品	本基金基金经理、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理	2010-12-8	-	13年	王品女士，中国药科大学理学硕士，历任兴业证券股份有限公司医药行业研究员、中银国际基金管理公司中银中国基金经理助理、行业研究员，汇丰晋信基金管理公司高级研究员，现任本基金基金经理、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期为本基金基金合