# 华安深证300指数证券投资基金（LOF）

## [2014] 第一季度报告

**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16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 | 华安深证300指数(LOF)(场内简称：华安S300) |
| 基金主代码 | 160415 |
| 交易代码 | 160415 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年9月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 196,302,516.81份 |
| 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，即按照标的指数的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。 |
| 业绩比较基准 | 95%×深证300价格指数收益率+5%×商业银行税后活期存款基准利率 |
| 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 | -3,406,797.09 |
| 2.本期利润 | -13,088,228.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0625 |
| 4.期末基金资产净值 | 160,993,236.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.820 |

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。

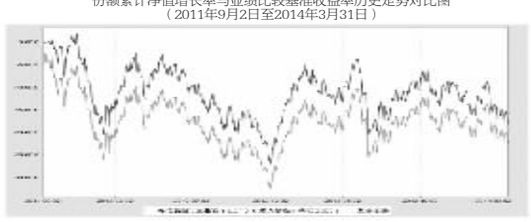
3.2 基金净值表现

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 | -7.66% | 1.28% | -6.49% | 1.29% | -1.17% | -0.01% |

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

华安深证300指数证券投资基金（LOF）
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9月2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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 许之彦 | 本基金的基金经理，指数投资部高级总监 | 2011-9-2 | - | 10年 | 理学博士，10年证券、基金从业经验，CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作，2005年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部数量策略分析师，2008年4月至2012年12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，2009年9月起同时担任上证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。2010年11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。2011年9月起同时担任本基金的基金经理。2013年6月起担任指数投资部高级总监。2013年7月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理。2013年8月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金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，除因申购赎回原因导致本基金在3月31日持有现金及一年内到期国债的比例低于5%外，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，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。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，国内宏观经济延续了增速放缓的趋势，传统产业依然处在转型调整期，国内财政和货币政策并没有出现放松迹象，尽管市场利率有所回落，但A股主板市场表现依然较弱，市场分化依然较大，主流宽基指数出现下跌。

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0.820元，本报告期份额净值增长率为 -7.66%，同期业绩比较基准增长率为-6.49%。日跟踪误差为0.082%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度，为保持宏观经济将平稳发展，国内可能会出台经济刺激政策，这有助于市场信心的提升。国内各项改革推进速度较快，包括国有企业改革、自贸区建设、政府管理模式改革等，这些将激发改革红利，为国内中长期经济发展做出贡献。我们坚信国内中长期经济发展的活力和动力。我们认为在基本面企稳的前提下，国内蓝筹市场已经具有较强的吸引力，作为深证市场的宽基旗舰指数，我们看好其中长期的表现。作为深证300的管理人，我们将继续秉承既定的投资目标与策略，规范运作、勤勉尽责，充分拟合指数，减少跟踪误差，为投资者提供优质的深证300指数投资工具。

§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 | 154,307,307.58 | 95.55 |
| | 其中：股票 | 154,307,307.58 | 95.55 |
| 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 | 6,646,190.10 | 4.12 |
| 7 | 其他资产 | 532,148.51 | 0.33 |
| 8 | 合计 | 161,485,646.19 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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 | 165,761.10 | 0.10 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 165,761.10 | 0.10 |

5.2.2 指数投资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 | 2,182,074.57 | 1.36 |
| B | 采矿业 | 3,681,714.26 | 2.29 |
| C | 制造业 | 91,521,167.65 | 56.85 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,384,131.07 | 1.48 |
| E | 建筑业 | 2,742,420.94 | 1.70 |
| F | 批发和零售业 | 6,271,950.38 | 3.90 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 965,605.24 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 11,361,008.37 | 7.06 |
| J | 金融业 | 10,704,436.11 | 6.65 |
| K | 房地产业 | 11,145,643.37 | 6.92 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,867,945.05 | 1.78 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 3,008,724.24 | 1.87 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 341,139.20 | 0.21 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,927,449.94 | 2.44 |
| S | 综合 | 1,036,136.09 | 0.64 |
| | 合计 | 154,141,546.48 | 95.74 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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 | 000651 | 格力电器 | 169,697 | 4,751,516.00 | 2.95 |
| 2 | 000002 | 万 科A | 520,958 | 4,214,550.22 | 2.62 |
| 3 | 000001 | 平安银行 | 322,486 | 3,473,174.22 | 2.16 |
| 4 | 000858 | 五粮液 | 145,805 | 2,430,569.35 | 1.51 |
| 5 | 000333 | 美的集团 | 51,002 | 2,299,170.16 | 1.43 |
| 6 | 002024 | 苏宁云商 | 323,832 | 2,273,300.64 | 1.41 |
| 7 | 000776 | 广发证券 | 227,475 | 2,247,453.00 | 1.40 |
| 8 | 000895 | 双汇发展 | 45,279 | 1,779,011.91 | 1.11 |
| 9 | 000063 | 中兴通讯 | 137,984 | 1,744,117.76 | 1.08 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 99,696 | 1,739,695.20 | 1.08 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 000928 | *ST吉炭 | 19,053 | 165,761.10 | 0.10 |

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。

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。

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的，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 | 32,855.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | 482,928.77 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,802.04 |
| 5 | 应收申购款 | 14,561.85 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 532,148.51 |

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 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五名股票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 | 217,469,520.88 |
| 报告期基金总申购份额 | 20,919,081.45 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 42,086,085.52 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 196,302,516.81 |

§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

1、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）基金合同》

2、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）招募说明书》

3、《华安深证300证券指数证券投资基金（LOF）托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，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

**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，按揭并投资于集中代表整个经济发展趋势的行业或主题；<br>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。

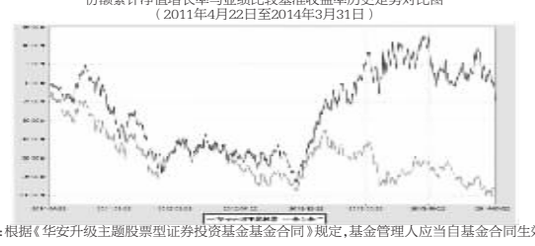
3.2 基金净值表现

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约定。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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 陈翔宇 | 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，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。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的，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**

# 华安生态优先股票型证券投资基金

## [2014] 第一季度报告

**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