

华安香港精选股票型证券投资基金

[2014] 第三季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一四年十月二十四日

§ 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。

基金托管人和中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金经理承诺以诚实信用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。投资者有风险，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。

本报告未经财务资料未经审计。

本报告书于2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安香港精选股票(QDII)
基金代码	040018
交易代码	040018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月19日
报告期末基金份额总额	73,122,702.76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，追求长期资本增值，力求为投资者争取超越基准回报的回报。

本基金以价值和成长类股票之组合，着重“自上而下”和“自下而上”的结合的选股策略，通过深入研究，对公司的行业地位、发展前景、估值水平、投资价值等进行综合分析，选择具有投资价值的公司作为投资对象，同时通过对港股市场的把握，寻找具有投资价值的港股，二季度开始出现升值预期的银行、保险等低估值、大权重板块，寻找宏观面的积极变化，可能难以兼顾大幅上涨的风格可能不能做到成长和主题。

在报告期内，基于我们对于市场结构和行情的判断，我们配置环保、新能源、医药等行业确定性较高，符合经济转型方向的一级股票，同时，对于悲观宏观经济预期的银行、地产、周期个股，我们维持低配。

4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为1.136元，本报告份额净值增长率为5.00%，同期业绩比较基准增长率为-0.92%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

大宗商品价格出现大幅下跌，CRB指数累计下跌9.43%，布伦特原油价格大跌15.27%。

2月开始出现的宏观经济数据，表明二季度的经济增长并不具有持续性，经济仍受到投资趋弱的影响，在底部徘徊，缺乏系统性的动力。而在政策层面，房地产税将导致房价的下行，从而抑制房价的反弹，对房地产市场形成利空，同时从估值角度来看，房价指数累计下跌2.34%，持仓国企指数累计下跌1.48%。

我们认为，四季度香港市场将受到结构性的支撑，二季度开始出现升值预期的银行、保险等低估值、大权重板块，寻找宏观面的积极变化，可能难以兼顾大幅上涨的风格可能不能做到成长和主题。

在报告期内，基于我们对于市场结构和行情的判断，我们配置环保、新能源、医药等行业确定性较高，符合经济转型方向的一级股票，同时，对于悲观宏观经济预期的银行、地产、周期个股，我们维持低配。

4.24 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日，本基金份额净值为1.136元，本报告份额净值增长率为5.00%，同期业绩比较基准增长率为-0.92%。

5.2 基金产品概况

报告期利润

报告期利息收入

报告期股息收入

报告期利息收入