

# 华安升级主题股票型证券投资基金

## 2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 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：二〇一三年十月二十四日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 10 月 18 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 2013 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	862,283,492.30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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	72,751,341.92
2.本期利润	103,112,695.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.1026
4.期末基金资产净值	954,184,696.97
5.期末基金份额净值	1.107

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	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

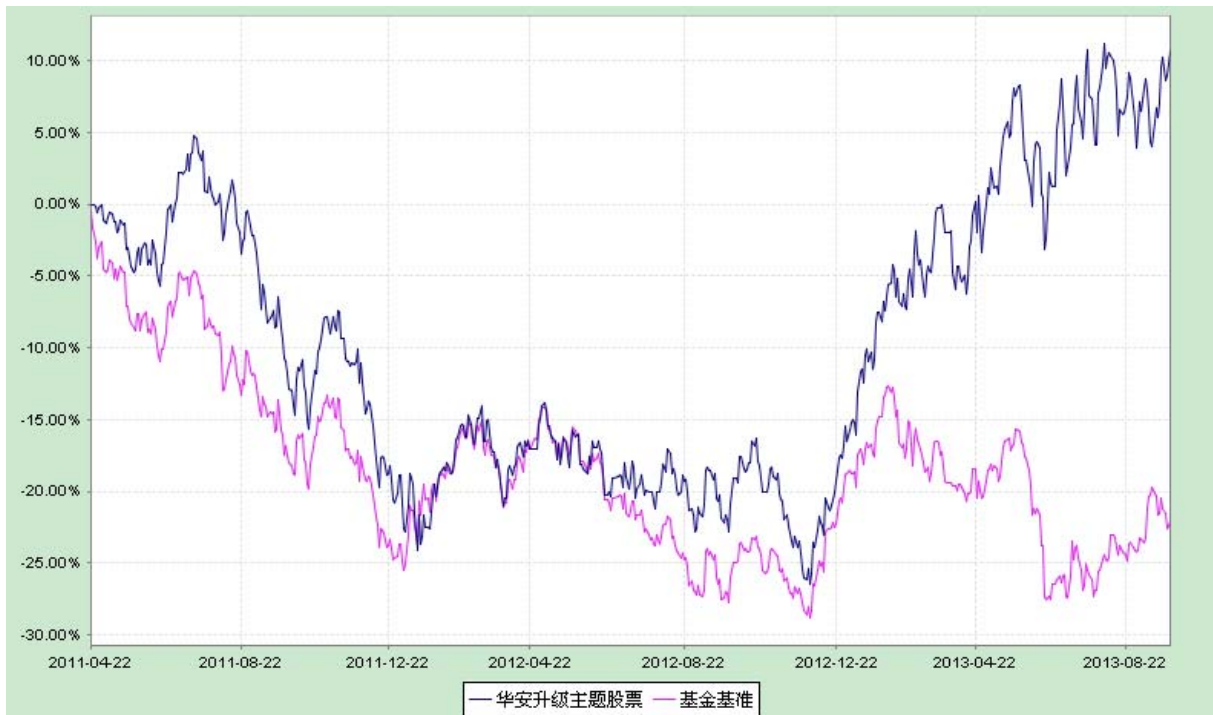
			③	标准差 ④		
过去三个月	9.28%	1.53%	7.04%	1.15%	2.24%	0.38%

### 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2013年9月30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	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
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合规守信情况的说明

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 0 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

三季度市场由底部区域逐步小幅回升。我们认为此轮反弹与其说是受到经济数据季节性企稳因素的影响，不如说更多是由于改革预期的政策红利在市场低估值和低点位的情况下，对悲观情绪修正而导致的行情触发。这个阶段市场热点较上半年更全面更多元，既有传媒和信息服务行业继续保持强势，亦有如自贸区、触网概念股等主题投资的强劲表现。报告期内沪深 300 指数上涨 9.47%，同期中证 500 上涨 19.68%，中小板指数上涨 17.46%，创业板指数则涨幅高达 35.22%，全面上涨下依旧表现出了结构性的市场特征。而从行业板块来看，除信息服务和设备行业表现继续亮丽外，商贸餐饮、农林牧渔、纺织服装等行业意外领先，而电子行业则由于高预期暂受阻击进入调整期，医药行业则表现平稳，化工和食品饮料行业则由于板块和个股的差异整体表现相对较弱。

本基金对市场和经济的判断未做观点上的修正，所以仍旧延续了上一阶段组合主要集中于成长股的投资策略，除期间内小幅降低了电子硬件行业的配置比例，试探性买入软件和传媒行业的个股，整体行业配置未做重大调整。我们基于积极防御的操作思路，三季度在市场中的表现不如上半年有效，主要原因在于对试探性买入的品种研究不深，导致了持有的信心在配置比例和时间长度上不足；其次，稳定增长性的医药和精细化工等行业在此期间防御性胜过进攻性。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.107 元，本报告期份额净值增长率为 9.28%，同期业绩比较基准增长率为 7.04%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为近期政策偏暖降低了市场整体的系统性风险，但是我们不看好自身能力范围之外的基于短期经济数据的博弈行情。我们依旧会基于转型经济背景下的长期布局，即基于城镇化等政策下对大消费、大医疗和大信息的长期升级下的投资机会布局。我们的困惑是尽管在成长股的选择上，我们更看重动态估值，但目前局部行业的个股估值仍超出了我们理解的框架，需要我们以更开放的心态去理解去选择。目前我们选择的操作策略依旧是增长的确信性和竞争优势强化的行业及公司，我们认为业绩增长的稳定性、刚性需求的确信性、企业的专注度就是最大的吸引力。

### §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	854,778,615.21	84.99
	其中：股票	854,778,615.21	84.99
2	固定收益投资	39,964,000.00	3.97
	其中：债券	39,964,000.00	3.97
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,000,000.00	3.98
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	46,901,001.88	4.66
6	其他各项资产	24,081,253.85	2.39
7	合计	1,005,724,870.94	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	671,132,348.08	70.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,720,000.00	1.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	14,532,026.41	1.52
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	54,503,877.32	5.71
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	31,819,000.00	3.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	30,591,363.40	3.21
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	42,480,000.00	4.45
	合计	854,778,615.21	89.58

## 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	002250	联化科技	3,890,000	93,476,700.00	9.80
2	600867	通化东宝	4,535,061	79,953,125.43	8.38

3	002450	康得新	2,617,786	62,774,508.28	6.58
4	300146	汤臣倍健	880,000	58,080,000.00	6.09
5	002038	双鹭药业	850,000	47,472,500.00	4.98
6	600256	广汇能源	4,500,000	42,480,000.00	4.45
7	600887	伊利股份	900,000	40,212,000.00	4.21
8	600332	白云山	1,130,000	40,205,400.00	4.21
9	002241	歌尔声学	880,000	37,206,400.00	3.90
10	002570	贝因美	789,000	32,822,400.00	3.44

#### 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	39,964,000.00	4.19
	其中：政策性金融债	39,964,000.00	4.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	39,964,000.00	4.19

#### 5.5 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

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	120318	12进出18	400,000	39,964,000.00	4.19

#### 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名的前五名权证投资明细**  
本基金本报告期末未持有权证。

**5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.8.1 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。

**5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

**5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策**

无。

**5.9.2 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。

**5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价**

无。

**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（元）
1	存出保证金	320,374.32
2	应收证券清算款	22,191,973.74
3	应收股利	-
4	应收利息	1,234,257.81
5	应收申购款	334,647.98

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,081,253.85

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

本报告期期初基金份额总额	1,132,613,965.53
本报告期基金总申购份额	116,726,436.48
减：本报告期基金总赎回份额	387,056,909.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	862,283,492.30

## §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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》

### 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  
二〇一三年十月二十四日