

华安可转换债券债券型证券投资基金

2014 年第 3 季度报告

2014 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：招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。

基金托管人招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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	444,777,578.15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	189,768,091.10份	255,009,487.05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7月1日-2014年9月30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	15,670,257.56	17,243,987.61
2.本期利润	22,176,788.35	24,260,222.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.1115	0.1074
4.期末基金资产净值	187,878,325.02	249,242,931.55
5.期末基金份额净值	0.990	0.977

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	12.88%	0.96%	4.93%	0.39%	7.95%	0.57%

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	12.69%	0.95%	4.93%	0.39%	7.76%	0.56%

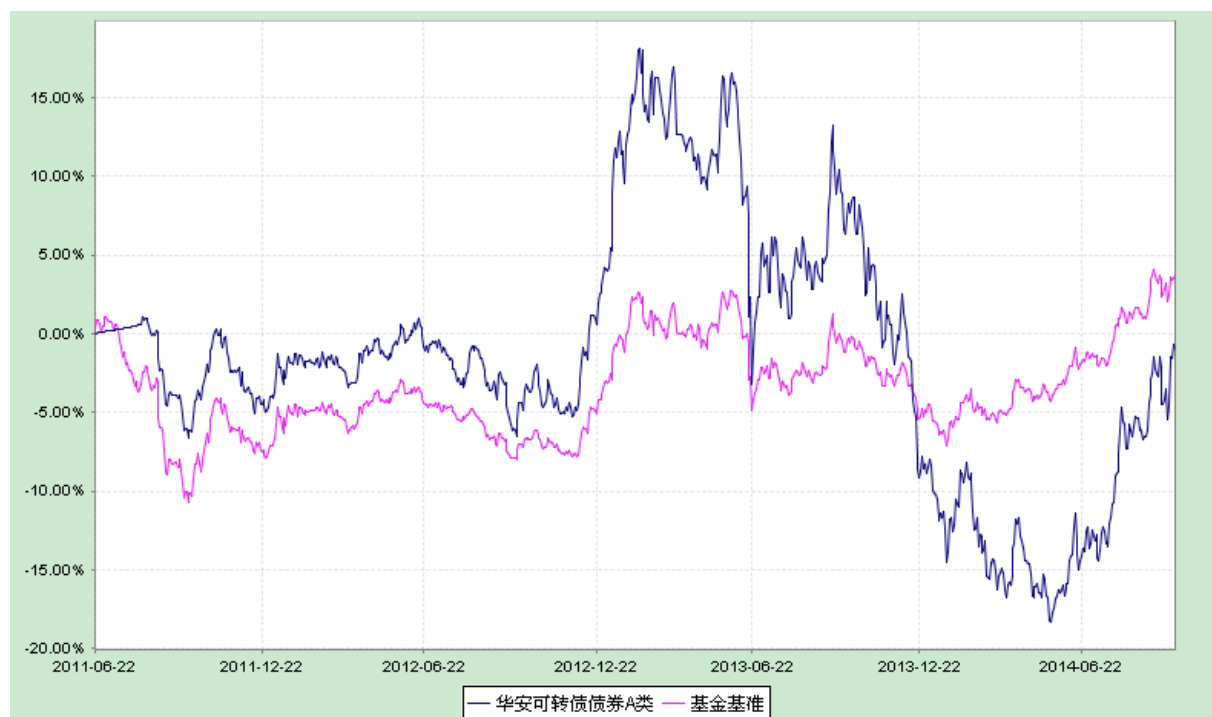
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安可转换债券债券型证券投资基金

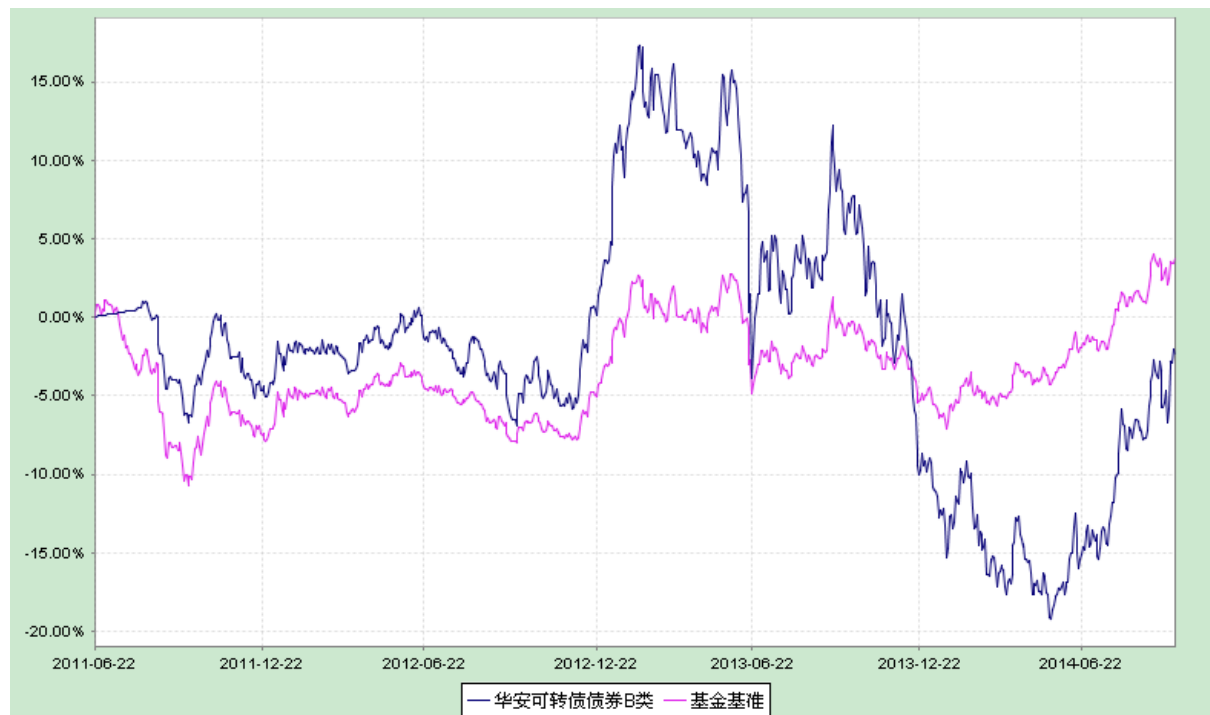
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011 年 6 月 22 日至 2014 年 9 月 30 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	-	17年	金融学硕士（金融工程方向），17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。2014年7月起同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 1 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，美国经济复苏稳健、失业率下行，加息预期升温。日欧经济疲弱，货币政策保持宽松。国内政策重回观望、刺激力度有所减弱，尽管限购逐步放开但房地产销售恢复力度低于预期，企业去库存压力增大，且受基数影响，三季度国内经济重新下行。货币市场资金面整体宽松，在 IPO 的扰动下，交易所回购利率波动加大。债券市场继续呈现牛市特征，收益率曲线平坦化，信用利差继续压缩。季末央行 SLF 和下调正回购利率，长久期国债和国开债收益率下行。受沪港通和改革预期升温的影响，股票市场摆脱颓势，受益于正股上涨可转债市场整体上行。本基金在控制整体仓位的前提下，增加了国企改革、军工和沪港通潜在受益等个券的持仓，并提升了股票仓位，整体收益跑赢比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 9 月 30 日，华安可转债债券 A 份额净值为 0.990 元，B 份额净值为 0.977 元；华安可转债债券 A 份额净值增长率为 12.88%，B 份额净值增长率为 12.69%，同期业绩比较基准增长率为 4.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，房贷按揭政策和房地产开发贷政策的放松，有利于缓解国内经济的尾部风险。新预算法修订背景下，国务院关于加强地方政府性债务的意见将逐步落实到位，有利于控制金融风险的累积。预计四季度货币政策维持宽松，经济托底政策或将小幅加码。债券市场收益率曲线有望陡峭化，信用利差继续压缩的空间则不大，警惕城投债未来可能的分化。可转债目前股性较强，波动将加大，但在经济托底、货币宽松以及改革如期推进的背景下，个券仍存投资机会。本基金将维持可转债整体仓位，择机兑现盈利的同时关注新发个券的配置机会。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	63,770,587.68	8.43

	其中：股票	63,770,587.68	8.43
2	固定收益投资	641,020,850.90	84.71
	其中：债券	641,020,850.90	84.71
	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	32,320,850.09	4.27
7	其他资产	19,604,653.41	2.59
8	合计	756,716,942.08	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	20,686,676.48	4.73
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,527,120.00	5.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,110.00	0.00
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	7,109,900.00	1.63
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	12,438,781.20	2.85
S	综合	-	-
	合计	63,770,587.68	14.59

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	300133	华策影视	426,570	12,438,781.20	2.85
2	600765	中航重机	467,850	12,210,885.00	2.79
3	600598	*ST大荒	1,000,064	10,570,676.48	2.42
4	600108	亚盛集团	1,200,000	10,116,000.00	2.31
5	002268	卫士通	120,000	6,122,400.00	1.40
6	600562	国睿科技	130,000	5,270,200.00	1.21
7	000066	长城电脑	600,000	3,570,000.00	0.82
8	002358	森源电气	80,000	2,472,000.00	0.57
9	600571	信雅达	50,000	987,500.00	0.23
10	600917	重庆燃气	1,000	4,680.00	0.00

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	20,048,000.00	4.59
	其中：政策性金融债	20,048,000.00	4.59
4	企业债券	14,931,316.10	3.42
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债	606,041,534.80	138.64
8	其他	-	-
9	合计	641,020,850.90	146.65

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	113003	重工转债	525,090	71,853,315.60	16.44
2	110018	国电转债	601,270	70,781,504.40	16.19
3	110027	东方转债	586,920	70,541,914.80	16.14
4	113002	工行转债	637,890	69,447,084.30	15.89
5	113005	平安转债	600,000	65,670,000.00	15.02

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	202,550.86
2	应收证券清算款	3,845,376.97
3	应收股利	-
4	应收利息	2,281,051.92
5	应收申购款	13,275,673.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,604,653.41

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	113003	重工转债	71,853,315.60	16.44
2	110018	国电转债	70,781,504.40	16.19
3	113002	工行转债	69,447,084.30	15.89
4	113005	平安转债	65,670,000.00	15.02

5	110024	隧道转债	60,140,548.80	13.76
6	110015	石化转债	54,515,000.00	12.47
7	113001	中行转债	42,459,600.00	9.71
8	110022	同仁转债	18,781,500.00	4.30

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	300133	华策影视	12,438,781.20	2.85	重大资产重组
2	002358	森源电气	2,472,000.00	0.57	重大资产重组
3	600571	信雅达	987,500.00	0.23	重大资产重组

§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	204,959,775.21	288,208,004.28
报告期期间基金总申购份额	22,703,413.99	260,864,901.92
减：报告期期间基金总赎回份额	37,895,098.10	294,063,419.15
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	189,768,091.10	255,009,487.05

§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

二〇一四年十月二十四日