

华安纯债债券型发起式证券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 10 月 20 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	华安纯债债券
基金主代码	040040
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	79,075,475.30份
投资目标	本基金为纯债基金，管理人在合理控制风险的基础上谨慎投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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，并利用公司研究开发的各种数量模型工具，分析和比较不同债券品种和具体债券工具的收益及风险特征，积极寻找各种可能的价值增长和套利的机会，以确定基金资产在利率类固定收益品种（国债、央行票据等）和信用类固定收益品种之间的配置比例。
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期的风险水平和预期收益率低于股

	票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华安纯债债券A	华安纯债债券C
下属两级基金的交易代码	040040	040041
报告期末下属两级基金的份额总额	69,096,444.32份	9,979,030.98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)	
	华安纯债债券A	华安纯债债券C
1.本期已实现收益	423,044.60	49,800.10
2.本期利润	1,271,689.53	181,308.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0148
4.期末基金资产净值	71,993,533.23	10,323,295.35
5.期末基金份额净值	1.042	1.034

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、华安纯债债券 A:

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	1.66%	0.07%	0.70%	0.07%	0.96%	0.00%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

2、华安纯债债券 C:

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	1.47%	0.06%	0.70%	0.07%	0.77%	-0.01%

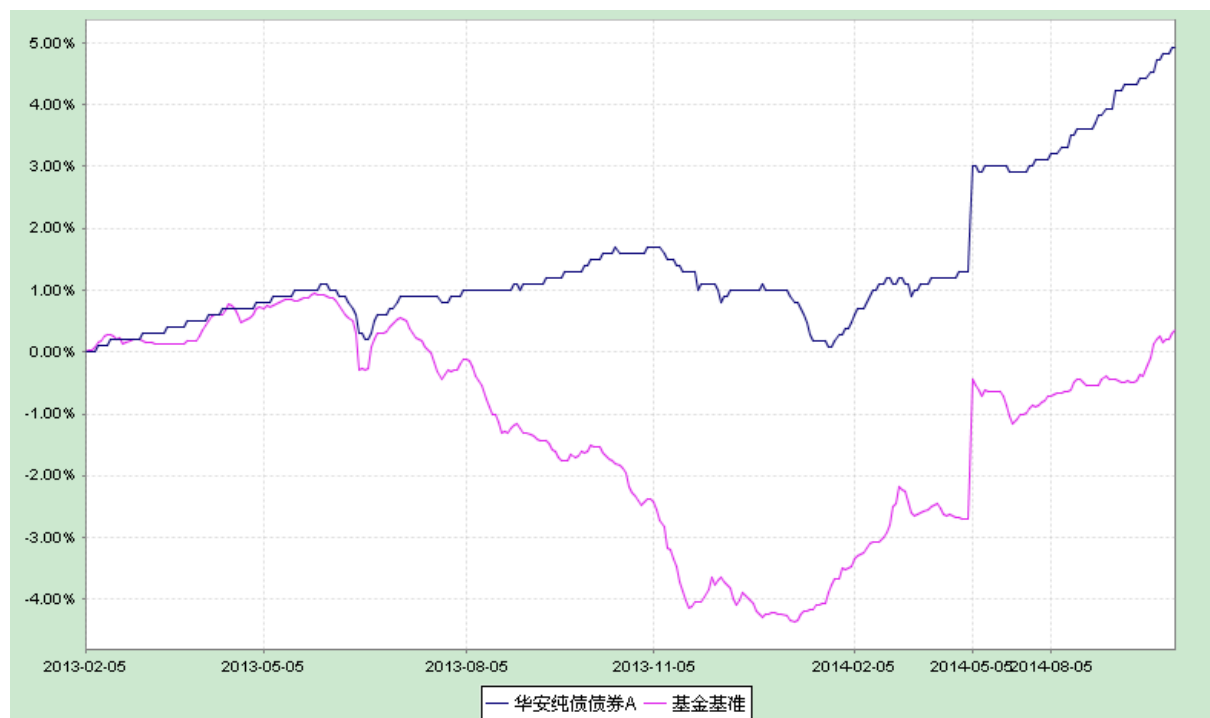
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安纯债债券型发起式证券投资基金

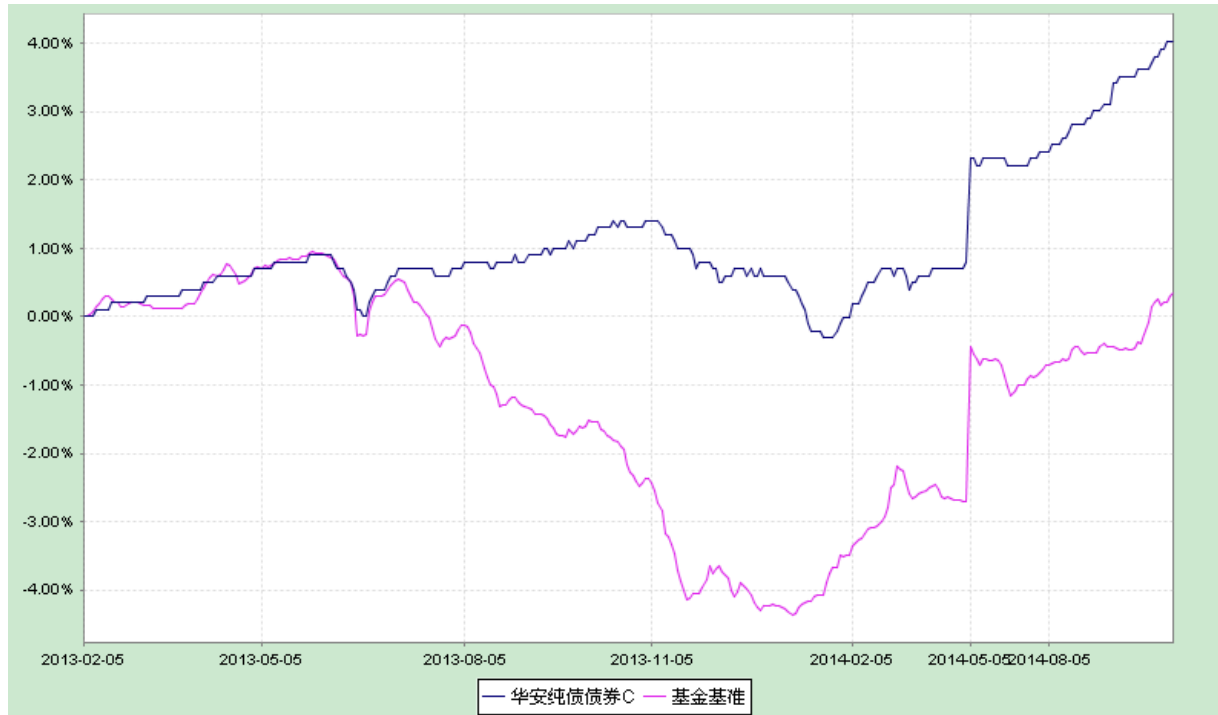
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 2 月 5 日至 2014 年 9 月 30 日)

1. 华安纯债债券 A



2. 华安纯债债券 C



注：根据《华安纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》，本基金建仓期为 6 个月。基金管理人自基金合同生效之日起 6 个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏玉平	本基金的基金经理	2013-2-5	-	16年	货币银行硕士, 16年证券、基金行业从业经历。曾任海通证券有限责任公司投资银行部项目经理; 交通银行托管部内控监察和市场拓展部经理; 中德安联保险有限公司投资部部门经理; 国联安基金管理有限公司基金经理。2011年2月加入华安基金管理有限

					<p>公司。2011年7月起担任华安强化收益债券型证券投资基金的基金经理；2011年12月起同时担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理；2013年2月起同时担任本基金的基金经理。2013年11月起同时担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年4月起同时担任华安新活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p>
张晟刚	本基金的基金经理	2013-3-23	2014-8-30	15年	<p>硕士研究生，15年银行、证券行业从业经验。曾在中国银行上海分行、伦敦分行、总行交易中心担任高级交易员、高级经理等职务。2012年11月加入华安基金管理有限公司。2013年1月起担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金及华安日日鑫货币市场基金的基金经理；2013年3月起同时担任本基金的基金经理。2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。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</p>

					资基金、华安现金富利投资基金的基金经理。2013年11月起同时担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年8月从华安基金离职。
--	--	--	--	--	--

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

与 7 月份相比，8 月份经济数据下滑趋势愈发明显：固定资产投资累计同比和工业增加值、工业企业利润当月同比增速在上月基础上继续下滑至 16.5%、6.9% 和 0.1%，房地产投资累计同比增速从 7 月的 13.7% 进一步回落至 13.2%。7 月份以来，银行间资金利率先扬后抑。2014 三季度，频繁发生的信用风险导致个券分化加剧，债市经过 7 月中上旬的调整，由上半年的强牛市开始分化，总体上步入慢牛行情。

7 月中下旬以来，从指数来看，信用债特别是高等级信用债走势整体强于利率债，金融债表现强于国债。

我们在本季度操作主要进行了加仓操作。不但增加了仓位还适当拉长久期。在精选个券基础上增加了部分高评价城投债和金融债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 9 月 30 日,华安纯债债券 A 份额净值为 1.042 元,C 份额净值为 1.034 元;华安纯债债券 A 份额净值增长率为 1.66%,C 份额净值增长率为 1.47%,同期业绩比较基准增长率为 0.70%。

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,当前经济既面临经济短期下行压力,房地产调整还未见底。又面临企业部门产能过剩与资产负债表恶化的问题,如果政府不愿看到快速出清,去杠杆将是一个长期过程。

货币宽松趋势明确,政策多管齐下降低社会融资成本。趋于下行的实际经济增速不能与趋于上升的实际利率匹配,利率应当也不断趋于下行,货币政策会顺应长期趋势,维持宽松的状态,政策放松与市场利率下降明确。

四季度我们计划保持仓位,梳理结构,加强流动性管理。密切关注经济基本面和流动性的变化,力保组合净值平稳增长。为投资人获取更好的收益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	122,811,373.90	96.77
	其中:债券	122,811,373.90	96.77
	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	1,515,182.47	1.19
7	其他资产	2,584,567.29	2.04
8	合计	126,911,123.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本期末未持有股票。

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

本基金本期末未持有股票。

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	14,748,690.20	17.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	57,159,683.70	69.44
5	企业短期融资券	20,109,000.00	24.43
6	中期票据	30,794,000.00	37.41
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	122,811,373.90	149.19

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	124822	14合滨投	249,900	25,269,888.00	30.70
2	122299	13中原债	150,000	15,255,000.00	18.53
3	101458014	14苏国资 MTN002	100,000	10,296,000.00	12.51
4	101464016	14津住建 MTN001	100,000	10,256,000.00	12.46
5	101460015	14沪土控 MTN001	100,000	10,242,000.00	12.44

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	3,128.03
2	应收证券清算款	373,990.16
3	应收股利	-
4	应收利息	2,202,654.22
5	应收申购款	4,794.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,584,567.29

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

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

项目	华安纯债债券 A	华安纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	90,145,333.65	14,167,209.24
报告期期间基金总申购份额	4,382,902.23	121,663.06
减：报告期期间基金总赎回份额	25,431,791.56	4,309,841.32
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

报告期期末基金份额总额	69,096,444.32	9,979,030.98
-------------	---------------	--------------

§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

单位：份

	华安纯债债券 A	华安纯债债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10002250.23	-
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10002250.23	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	12.65%	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份 额总数	持有份 额占基金总 份额比例	发起份 额总数	发起份 额占 基金总份 额比例	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,250.23	12.65%	10,002,250.23	0.33%	3 年
基金管理人高级管理 人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	10,002,250.23	12.65%	10,002,250.23	0.33%	

注：作为本基金的发起资金，通过代销机构认购，认购费用 1000 元，并自《华安纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》生效之日起，所认购本基金份额的持有期限不低于 3 年。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 2、《华安纯债债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安纯债债券型发起式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
二〇一四年十月二十四日