

# 华安纯债债券型发起式证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 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：二〇一五年十月二十七日

## §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 2015 年 10 月 23 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 2015 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	1,139,531,801.58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	本基金将通过分析宏观经济、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	
下属分级基金的基金简称	华安纯债债券A	华安纯债债券C
下属分级基金的交易代码	040040	040041
报告期末下属分级基金的份额总额	131,617,822.14份	1,007,913,979.44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(2015年7月1日-2015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	847,096.09	4,359,896.88
2.本期利润	1,178,741.01	5,550,802.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108	0.0069
4.期末基金资产净值	143,493,904.19	1,095,789,308.42
5.期末基金份额净值	1.090	1.087

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	1.38%	0.06%	1.12%	0.06%	0.26%	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	1.19%	0.05%	1.12%	0.06%	0.07%	-0.01%

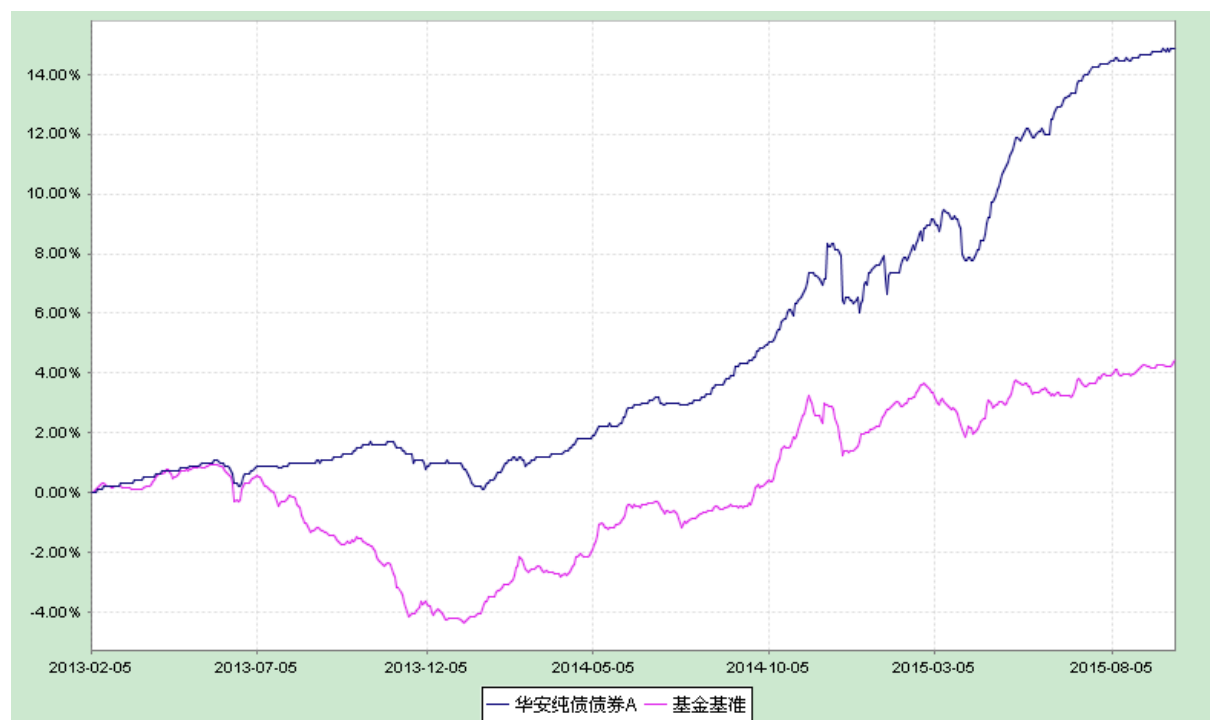
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安纯债债券型发起式证券投资基金

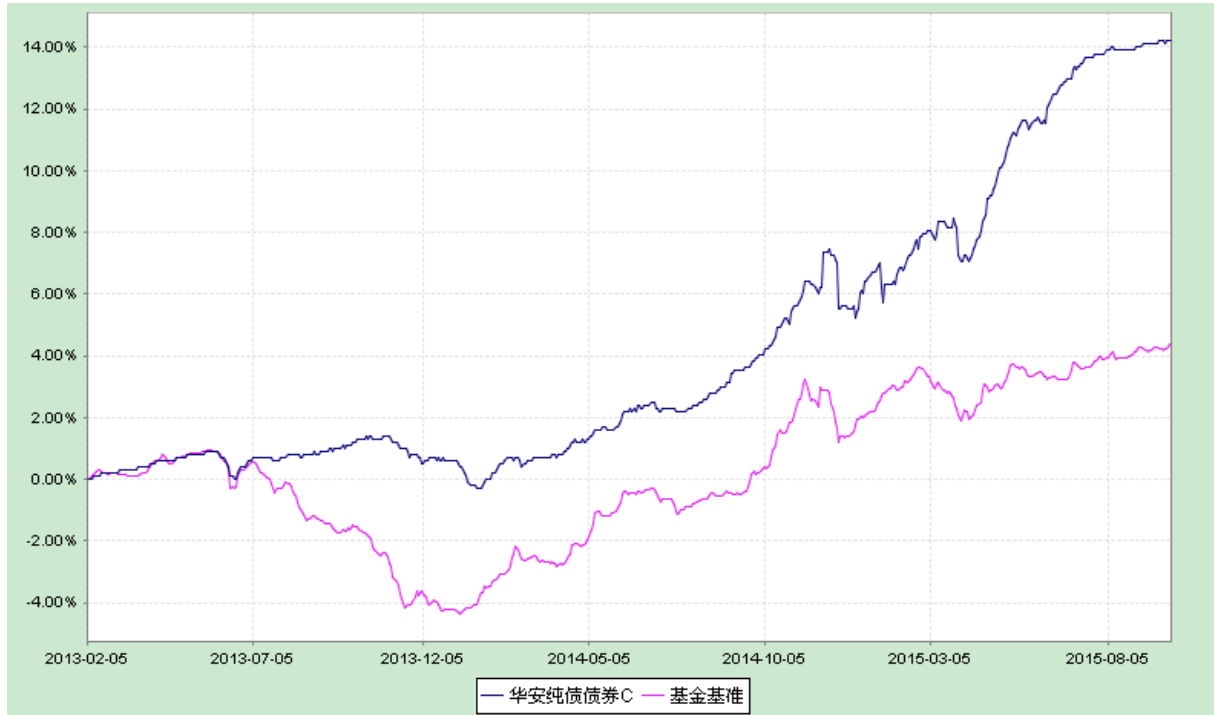
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 2 月 5 日至 2015 年 9 月 30 日)

#### 1. 华安纯债债券 A



#### 2. 华安纯债债券 C



## §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	-	18年	货币银行硕士, 18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。2015年1月起担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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, 则投资部门在风控部门的监督参与下, 进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节, 公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上交易的投资品种、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, 全球经济复苏出现分化, 发达经济体领先指标趋稳, 美、日、欧元区未来经济前景日趋明朗; 而新兴经济体综合领先指标则进一步走弱。全球金融市场的震荡加剧在一定程度上也增加了经济进一步复苏的难度, 尤其是 8 月人民币汇改的一小步(仅贬值 4%) 引发了全球金融市场的极度动荡, 波及新兴市场的货币贬值潮、原油和权益市场的巨震, 加剧了资金外流的恐慌预期。目前国内经济依然在探底中, 三季度公布的数据显示工业企业经济利润指标显著下降, 工业增速和投资增速均出现下滑, 反映出投资疲软。尽管内需处于相对稳定的阶段, 但并不能抵消制造业低迷带给国内经济稳增长的压力, 进出口数据的恶化进一步推动了经济下行的压力。央行在三季度再次降准, 同时频繁使用各类货币政策工具对中短期流动性进行调节, 以维持市场流动性宽松的格局。在经济

基本面疲软和宽松货币政策推动下，银行间流动性除汇改和季末时点有所收紧外，总体较为充裕，回购利率保持在低位水平，中长端收益率出现大幅下行，曲线更加平坦化，信用利差和期限利差进一步收窄。

我们在本季度债券操作主要以控制信用风险为主，提高中长端利率债的配置仓位，保持组合的适度久期取得一定收益率。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，华安纯债债券 A 份额净值为 1.090 元，C 份额净值为 1.087 元；华安纯债债券 A 份额净值增长率为 1.38%，C 份额净值增长率为 1.19%，同期业绩比较基准增长率为 1.12%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国经济前景的不确定性有所提升，美联储首次加息时点有望拖后，给中国货币政策空间和经济复苏留出更大空间。经济处于下行周期、高票息资产规模大幅减少的背景下，理财产品预期收益率将持续下行，“缺资产”将推动大类资产配置出现变化，高成本的非标融资和中长期信贷的需求收缩将使得债券需求有所保障。但四季度将肩负着全年经济增长保 7 的重要使命，央行仍将会致力于保持流动性的宽松以托底经济、助力宽财政以及降低整个社会的融资成本。

传统私人部门增速持续下滑的趋势下，财政货币政策稳增长托底力度将加大，政府支出加快；猪肉价格上涨周期叠加传统猪肉消费旺季，导致四季度 CPI 同比上行压力较大；以及货币市场的季节性波动将对债券市场形成扰动。

配置策略上，我们将采取稳健型投资策略，灵活运用久期和杠杆，同时加强组合的流动性管理。我们将进行个券甄选，跟踪信用风险，规避风险行业。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

### §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	1,318,500,119.40	97.97
	其中：债券	1,318,500,119.40	97.97
	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	2,826,702.13	0.21
7	其他资产	24,503,255.63	1.82
8	合计	1,345,830,077.16	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	138,179,174.40	11.15
	其中：政策性金融债	138,179,174.40	11.15
4	企业债券	129,500,945.00	10.45
5	企业短期融资券	1,050,820,000.00	84.79
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,318,500,119.40	106.39

### 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	011599479	15国药控股 SCP003	1,200,000	119,904,000.00	9.68
2	011590007	15苏交通 SCP007	1,000,000	100,130,000.00	8.08
3	041558065	15津铁投 CP001	800,000	80,104,000.00	6.46
4	071507005	15中信建投 CP005	800,000	80,016,000.00	6.46
5	150210	15国开10	700,000	72,828,000.00	5.88

### 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	1,175.86
2	应收证券清算款	15,997,555.34
3	应收股利	-
4	应收利息	8,240,292.27
5	应收申购款	264,232.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,503,255.63

### 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	36,216,322.67	15,227,138.90
报告期期间基金总申购份额	118,048,597.93	1,090,456,823.50
减：报告期期间基金总赎回份额	22,647,098.46	97,769,982.96
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	131,617,822.14	1,007,913,979.44

## §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（%）	0.88%	-

### 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	发起份 额总数	发起份 额占 基金总份 额	发起份 额承 诺持有期 限

		份额比例		比例	
基金管理人固有资金	10,002,250.23	0.88%	10,002,250.23	0.88%	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	0.88%	10,002,250.23	0.88%	

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  
二〇一五年十月二十七日