华安保本混合型证券投资基金

2013 第三季度 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	华安保本混合
基金主代码	000072
交易代码	000072
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月14日
报告期末基金份额总额	848,736,165.18份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,有效控制本金损失的风险,在本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用基于VaR的风险乘数全程可变的CPPI策略(恒定比例组合保险策略),基金管理人通过数量分析,根据市场的波动来调整和修正安全垫放大倍数(即风险乘数),动态调整保本资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现投资组合的保本增值目标。同时,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,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定具体的投资券种选择,积极寻找各种可能的套利和价值增长机会。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准:三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
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	3,222,767.62
2.本期利润	12,446,618.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	845,592,864.71
5.期末基金份额净值	0.996

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③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.43%	0.24%	1.07%	0.01%	0.36%	0.23%

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

华安保本混合型证券投资基金

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

(2013年5月14日至2013年9月30日)

注:1.本基金于 2013 年5月14日成立,截止本报告期末,本基金成立不满一年。

2.根据《华安保本混合型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		
郑可成	本基金的基金经理	2013-5-14	-	12年	硕士研究生,12年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在阳发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2005年1月至2005年9月在福建儲林投资顾问有限公司任研究员,2005年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。 2010年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年9月起同时担任华安安心收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月起同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。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5月起同时担任本基金的基金经理。
吴丰树	本基金的基金经理	2013-5-14	-	10年	硕士研究生,10年证券、基金行业从业经历。曾在中金公司担任研究员、华宝兴业基金管理有限公司担任基金经理,2011年3月份加入华安基金管理有限公司,2011年7月至2013年5月担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。2012年10月起同时担任华安行业轮动股票型证券投资基金的基金经理,2013年2月起担任华安中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任本基金的基金经理。
张晟刚	本基金的基金经理	2013-5-24	-	15年	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月起同时担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任本基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、交易执行等方面全面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,使用融会发言、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,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。以确保公平获取结果与投资组合投标意向一致。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、不同投资组合间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以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,出现同日反向交易或交轧少的单边交易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

美联储9月18日宣布维持现行的货币政策不变,QE暂缓退出缓解了国际流动性紧张的预期,提高了市场的风险偏好,有利于新兴市场资金流入。三季度美国经济复苏力度不达预期,美国房地产市场回暖步伐放缓,就业数据低于预期,个人收入增长疲弱;欧洲区部分经济景气指标如PMI有所回升;日本楼续量化宽松;新兴市场智慧脱汇率贬值和股市下跌,但结构性调整可能延续较长时间。

国内方面,三季度宏观经济一打低迷,企稳回升态势明显。在国内外需求扩张、基建投资加速,企业补库存等因素支撑下,各项经济指标呈弹性。PMI指数大幅回升,预示未来企业投资加速。房地产和基建投资仍然保持高位运行。消费和涨价因均有起色。在目前就业充分和通胀压力的形势下,政策微化托底,基调由保增长转向调结构和促改革,对经济的下滑容忍度提高之后,出台宽松政策的预期减弱。

三季度国内流动性状况总体好转,8月份社会融资增速反弹,外汇占款流出趋势相转。央行保持“中性偏紧”基调,公开市场操作“放短锚长”,续发了3年央票3400亿元,与月份SLF提前当,维持了短期资金面稳定的同时固定中长期流动性。防止经济和通胀下行。在央行政策效正和从“钱荒”会议的影响下,金融机构主动调整资产负债结构,压缩同业业务,进行债券去杠杆行为,提高了超储备付,且和季末的流动性较为平稳。

三季度债券市场经历了较大幅度的调整。因货币市场利率居高不下,利率市场化下成本抬升,银行和保险等配置机构减缓了国债和金融债的配置节奏,一级市场带动二级收益率大幅上升,收益率曲线大幅平坦化上移。信用产品方面,成交量依然低迷,发行量也颇缺水。短融收益率走高,达到历史3.42%位。中票和企业债收益率跟随利率债上升,但信用利差维持在低位。

股市震荡回升,因经济复苏和流动性好转,市场情绪提升,结构转型和改革预期贯穿市场行情,市场分化明显。传媒、消费、服务等新兴行业持续获得追捧,周期股因产能过剩表现较弱。

本报告期内,保本基金仍处于建仓期,把握债市回调的机会增加了债券配置,提高了中长期企业债的比例。权益类保持平衡仓位,转债波段操作。利用月末和季末资金市场利率较高的机会,进行了定存的交易。

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0.996元,本报告期份额净值增长率为 1.43%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面,美国因债务上限问题将延迟QE退出时间窗口。欧美温和复苏,有利于中国巩固外需出口趋势向好。我国领导人对于增长和债务问题有信心的表态,缓解了外界担忧,国内经济表现稳健,人民币NDF市场保持强势,外汇占款增长继续恢复,缓解了外部流动性压力。

国内方面,经济反弹动力不强,通胀压力上升,但货币政策回归稳。市场焦点位于政策面,关注18届三中全会指引未来改革方向。预期将在简政放权、金融改革、资源价格改革、土地改革等方向有所突破,政策红利释放有利于股市估值提升;经济近一年的剧烈变化大概率会在四季度重启,密切关注新股发行的改革动向和可能带来的机会。四季度货币政策基调保持中性偏紧。预计通胀压力增加,房产市场较热、社融再次反弹,政策面难以出现放松;金融市场处于利率市场化的大背景下,上海自贸区的获批又将金融改革进程推进了一大步,资金成本还将确定性上升。信用债需求好于利率债,关注经济增速放缓和产能过剩下,低评级资质进一步弱化,信用债投资要注重行业精选,侧重于中高评级非过剩行业是核心策略。城投债关注审计结果公布和发行速度可能加快的影响。

四季度我们将把握好权益类市场可能的机会,适时增加股票和转债的关注,同时把握住信用债调整较为充分的时期,积极做好建仓工作,为明年打下良好基础。

我们将秉承稳健、专业的投资理念,优化组合结构,控制风险,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	110,140,121.56	12.97
	其中:股票	110,140,121.56	12.97
2	固定收益投资	513,232,455.44	60.45
	其中:债券	513,232,455.44	60.45
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,170.00	11.78
	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	116,284,096.38	13.70
6	其他各项资产	9,337,600.11	1.10
7	合计	848,994,443.49	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	13,530,000.00	1.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,287,120.50	2.16
F	批发和零售业	23,568,001.06	2.79
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	-	-
J	金融业	6,250,000.00	0.74
K	房地产业	40,515,000.00	4.79
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	-	-
S	综合	7,990,000.00	0.94
	合计	110,140,121.56	13.03

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	000002	万 科A	4,000,000	36,520,000.00	4.32
2	002431	棕榈园林	1,002,034	18,287,120.50	2.16
3	600697	欧亚集团	879,882	17,888,001.06	2.12
4	600104	上汽集团	1,000,000	13,530,000.00	1.60
5	600149	廊坊发展	1,000,000	7,990,000.00	0.94
6	601288	农业银行	2,500,000	6,250,000.00	0.74
7	600153	建发股份	800,000	5,680,000.00	0.67
8	000537	广宇发展	500,000	3,995,000.00	0.47

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	12,113,640.00	1.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	117,775,000.00	13.93
	其中:政策性金融债	117,775,000.00	13.93
4	企业债券	46,289,331.00	5.47
5	企业短期融资券	160,044,000.00	18.93
6	中期票据	120,300,000.00	14.23
7	可转债	56,710,484.44	6.71
8	其他	-	-
9	合计	513,232,455.44	60.69

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	071316005	13华泰证券CP005	500,000	50,020,000.00	5.92
2	130236	13国开36	500,000	49,935,000.00	5.91
3	130412	13农发12	500,000	48,470,000.00	5.73
4	041361044	13中普天CP001	300,000	30,036,000.00	3.55
5	071318002	13西南证券CP002	300,000	29,994,000.00	3.55

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的,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	113,097.14
2	应收证券清算款	6,324,949.25
3	应收股利	-
4	应收利息	2,899,553.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,337,600.11

5.10.4 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	110023	民生转债	17,570,808.60	2.08
2	110018	国电转债	17,417,600.00	2.06
3	113002	工行转债	14,452,232.00	1.71
4	110015	石化转债	6,852,300.00	0.81

5.10.5 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	600149	廊坊发展	7,990,000.00	0.94	重大事项停牌
2	000537	广宇发展	3,995,000.00	0.47	重大事项停牌

§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	901,938,256.03
本报告期基金总申购份额	937,654.70
减:本报告期基金总赎回份额	54,139,745.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	848,736,165.18

§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、《华安保本混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安保本混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安保本混合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

华安深证300指数证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 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	华安深证300指数(LOF)(场内简称:华安S300)
基金主代码	160415
交易代码	160415
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月2日
报告期末基金份额总额	235,131,304.25份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为被动式股票指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	95%×深证300价格指数收益率+5%×商业银行税后活期存款基准利率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-6,647,905.66
2.本期利润	26,706,364.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.1007
4.期末基金资产净值	212,395,939.29
5.期末基金份额净值	0.903

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

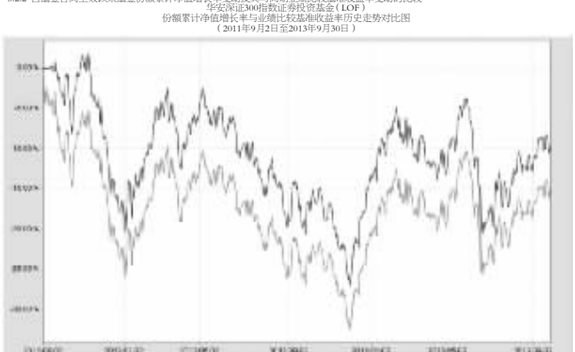
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.90%	1.32%	12.91%	1.31%	-1.01%	0.01%

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

华安深证300指数证券投资基金(LOF)

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9月2日至2013年9月30日)



§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		
许之彦	本基金的基金经理,指数投资部高级总监	2011-9-2	-	10年	理学博士,10年证券、基金从业经验,CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2005年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,2008年4月至2012年12月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理,2009年9月起同时担任上证180交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2010年11月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2011年9月起同时担任本基金的基金经理。2013年6月起担任指数投资部高级总监。2013年7月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理。2013年8月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、交易执行等方面全面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,使用融会发言、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,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。以确保公平获取结果与投资组合投标意向一致。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、不同投资组合间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以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,出现同日反向交易或交轧少的单边交易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,美联储宣布推迟QE退出,叠加政府关门,债务上限等问题,美债收益率回落,但仍高于二季末水平,金融市场波动率上升。日元汇率和日经指数宽幅震荡,资金持续流出新兴市场。国内,“钱荒”过后,“GDP7%下限,CPI3.5%上限”的政策基调逐渐稳定住市场预期,资金价格回落,企业回补库存,经济触底反弹。受异常高温天气影响,CPI温和回升,而PPI同比跌幅在过去几个月逐步收窄。社会融资总量一度出现明显回落,而八月数据显示其重新扩张,M2同比增速仍偏离年初预定的13%增长目标。货币政策维持中性,暂停正回购操作,重启逆回购操作,但对到期3年期央票进行续发,央行对公开市场资金进行“熨长放短”。货币市场利率在三季度初回落后,在相对上半年高的平台整理,市场对于资金面的预期依然谨慎,商业银行超储率有所提高。债市监管仍在进行中,债市冷投潜涨,保险、银行理财资金加入高收益率的“非标”资产配置的同时,上缴了债券投资。利率债需求缓弱,一级市场发行利率不断走高,并带动二级市场收益率抬升。信用债收益率上升,信用利差收窄。受外部评级调降、质押回购资格丧失和退市风险上升等因素影响,交易所出现了数量较多、收益率较高的中国式“垃圾债”。可转债在三季度小幅波动,收益小胜纯债,不及股市主题性机会。

稳定收益维持了低久期,增加了可转债配置,回避了债市调整的风险。

4.4.2 报告期内基金份额净值表现

截至2013年9月30日,华安稳定收益债券A份额净值为1.0758元,B份额净值为1.0609元;华安稳定收益债券A份额净值增长率为0.28%,B份额净值增长率为0.18%,同期业绩比较基准增长率为-1.83%。

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,欧美经济复苏或将改善外需需求,但在投资增速继续回落、居民收入放缓对消费增速抑制以及“防风险、稳增长、促转型”政策基调的影响下,预计国内经济增速将略有回落。在“盘活存量、用好增量”的政策思路下,货币政策还将维持中性偏紧,社会融资总量增速或将放缓。受去年同期低基数影响,CPI将温和回升至3%左上。美联储宣布推迟QE退出时间窗口