华安逆向策略股票型证券投资基金

2014 第三季度 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:中国工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。

基金托管人中国工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	华安逆向策略股票
基金主代码	040035
交易代码	040035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月16日
报告期末基金份额总额	424,696,249.63份
投资目标	本基金重点投资于价值被低估的股票,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	在大类资产配置方面,本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型,基于投资时钟理论的资产配置模型等经济模型,分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征,确定合适的资产配置比例,动态优化投资组合。 在股票投资方面,本基金将采用基于投资者情绪的逆向择时策略、基于估值回复的进行行业配置策略、基于逆向思维进行个股精选策略。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中国债券总指数收益率
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中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	27,263,563.29
2.本期利润	61,078,754.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.1649
4.期末基金资产净值	474,867,096.65
5.期末基金份额净值	1.118

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	17.31%	0.88%	10.69%	0.72%	6.62%	0.16%

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

华安逆向策略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
(2012年8月16日至2014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		
陆从珍	本基金的基金经理	2012-8-16	-	13年	经济学硕士,13年证券、基金行业从业经历。历任上海市工商局职员;京华山一证券上海公司高级研究员;中金东方资产管理公司高级研究员;东方证券研究部资深研究员等职。2008年3月加入华安基金管理公司,任研究发展部高级研究员,2009年5月16日起至2010年4月21日担任安顺证券投资基金和华安宏利股票型证券投资基金的基金经理助理,2010年4月起担任华安宝利配置混合基金的基金经理,2012年8月起同时担任本基金的基金经理。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。

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

今年以来,海外各主要经济体经济复苏出现分化,美国经济一枝独秀,欧洲复苏疲弱,欧央行采取降息和QE等宽松货币政策刺激实体经济发展,国内经济方面,三季度经济金融数据显著低于市场预期,显示微刺激托底的经济增长动能呈现疲弱态势,三驾马车之消费基本保持平稳,出口增速低位回升,固定资产投资增速继续明显下滑,房地产销售面积大幅回落。通胀方面,CPI同比增速在2.0%-2.3%低位水平之间震荡,通胀压力缓解。

三季度,央行在数量和价格手段上双管齐下,通过向国开行提供抵押补充贷款PSL,对大行实施常备借贷便利SLF,以及公开市场下调正回购利率等进一步放松货币政策,来向实体经济提供流动性支持。银行间资金面平稳,7天回购利率中枢下移100多bp,经济数据的波动和政策面消息影响,债券市场长短端行情走势出现分化,短端国债受IPO重启扰动资金面影响,收益率有所上行,长端10Y国债收益率下行,曲线进一步平坦化。信用利差方面,3Y以上中高等级中期票据和城投债与政策性金融债的利差进一步缩窄,处于历史低位水平。

本报告期内,本基金合理安排组合久期,主要谈动投资于利率较高的同业存款和进行逆回购操作,同时把握机会,配置优质中高等级短期融资券以获得丰厚的资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安季季鑫短期理财债券A:

投资回报:0.9162%

华安季季鑫短期理财债券B:

投资回报:0.9845%

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,宏观经济增速下行压力仍然较大,房地产信贷政策的放松,是否有助于经济企稳回升,仍有待于操作层面的进一步实施效果,内需持续疲弱,欧洲经济的弱复苏前景使得净出口复苏的持续性面临挑战。食品价格预计平稳波动,通胀压力不大,尚处可控水平。目前社融成本依然高企,央行利率走廊传导模式尚未有效发挥作用,预计四季度仍将维持一定的流动性支撑实体经济。随着利率市场化的推进,银行资金成本呈上行趋势,理财收益率居高不下,导致债市短端收益率下行空间有限,长端期限利差和信用利差都已处于历史较低水平,收益率曲线平坦化,若非有进一步显著流动性放松政策,长端收益率将延续震荡走势。

操作方面,本基金将继续把握组合的流动性和收益性的平衡,优化组合资产配置计划,把握市场结构性机会,通过月末时点锁定高收益同业存款和甄选优质中高等级短期融资券博取收益和利得,提高组合整体收益,为投资者创造更多价值。

§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	409,305,488.28	85.59
	其中:股票	409,305,488.28	85.59
2	固定收益投资	2,870,724.09	0.60
	其中:债券	2,870,724.09	0.60
	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	53,525,631.03	11.19
7	其他资产	12,510,491.09	2.62
8	合计	478,212,334.49	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	7,587,000.00	1.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	263,144,207.29	55.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,584,000.00	1.60
E	建筑业	3,519,175.95	0.74
F	批发和零售业	19,571,900.00	4.12
G	交通运输、仓储和邮政业	9,718,500.00	2.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,786,900.00	5.22
J	金融业	18,858,760.90	3.97
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	4,218,000.00	0.89
N	水利、环境和公共设施管理业	31,289,056.14	6.59
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	19,027,988.00	4.01
S	综合	-	-
	合计	409,305,488.28	86.19

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	002438	江苏神通	1,338,778	24,941,434.14	5.25
2	600089	特变电工	1,881,300	18,756,561.00	3.95
3	600580	卧龙电气	1,804,963	17,814,984.81	3.75
4	000069	华侨城A	3,000,000	16,350,000.00	3.44
5	600518	康美药业	1,010,000	16,180,200.00	3.41
6	002491	通鼎光电	750,000	14,850,000.00	3.13
7	600522	中天科技	900,000	14,508,000.00	3.06
8	002250	联化科技	899,800	14,216,840.00	2.99
9	002425	凯撒股份	941,472	13,387,731.84	2.82
10	002450	康得新	420,000	13,070,400.00	2.75

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,870,724.09	0.60
8	其他	-	-
9	合计	2,870,724.09	0.60

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	128007	通顺转债	12,987	1,622,284.09	0.34
2	110028	冠城转债	10,580	1,248,440.00	0.26

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五名贵金属投资明细

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

本基金本报告期末没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的。在风险可控的前提下,本基金本着审慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

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在在被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内也不在在受到公开谴责、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	329,395.34
2	应收证券清算款	10,359,834.50
3	应收股利	-
4	应收利息	13,361.74
5	应收申购款	1,807,899.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,510,491.09

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

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

报告期期初基金份额总额	351,250,289.37
报告期期间基金总申购份额	140,468,506.88
减:报告期期间基金总赎回份额	67,022,546.62
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	424,696,249.63

§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

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安逆向策略股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安逆向策略股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安逆向策略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
二〇一四年十月二十四日

华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金

2014 第三季度 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:中国工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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月17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	华安季季鑫短期理财债券
基金主代码	040030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月23日
报告期末基金份额总额	58,638,499.53份
投资目标	在力求本金安全的基础上,追求稳健的当期收益。
投资策略	本基金采用"运作期滚动"的方式运作,在运作期内,本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下,采用持有到期策略构建投资组合,基本保持大类品种配置的比例恒定,集中申购期内,本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金为采用固定组合策略的短期理财债券型基金,属于证券投资基金中较低风险、预期收益较为稳定的品种,其预期的风险水平低于股票基金、混合基金和普通债券基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	华安季季鑫短期理财债券A	华安季季鑫短期理财债券B
下属两级基金的交易代码	040030	040031
报告期末下属两级基金的份额总额	53,638,499.53份	5,000,000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)	
	华安季季鑫短期理财债券A	华安季季鑫短期理财债券B
1.本期已实现收益	627,055.21	49,168.49
2.本期利润	627,055.21	49,168.49
3.期末基金资产净值	53,638,499.53	5,000,000.00

注: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,由于短期理财债券基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 华安季季鑫短期理财债券A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9162%	0.0107%	-	-	-	-

2. 华安季季鑫短期理财债券B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9845%	0.0107%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年5月23日至2014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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部副总监	2013-10-8	-	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型证券投资基金的基金经理。2011年6月起同时担任华安可转换债券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、固定收益部副总监。2013年8月起担任固定收益部副总监。2013年10月起同时担任本基金、华安现金富利投资基金、华安月月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。
张晟刚	本基金的基金经理	2013-10-8	2014-8-30	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月起担任华安日日鑫货币市场基金及华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2013年3月起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月起同时担任本基金、华安现金富利投资基金、华安月月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月入华安英辉。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,经济增速再次出现波动,信用扩张速度较二季度出现较明显回落。央行货币政策持续定向宽松,市场资金利率保持在较低水平。与此同时CPI数据保持在低位,PPI仍未转正。在偏弱的增长预期背景下,长期利率产品收益率大幅下行,收益率曲线平坦化。信用产品涨势渐缓,信用利差没有显著变化。权益类市场在改革预期的支撑下,保持了较高的做多热情,投资主题层出不穷。各主要指数均有明显上涨,出现了较有持续性的行情。

华安安心收益债券基金降低固定收益类资产的比例,提升了组合久期。同时保持了较高的权益类仓位,在市场上涨中取得了正收益。基金整体业绩较上季度大幅提升,战胜了比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,华安安心收益债券A份额净值为1.065元,B份额净值为1.067元;华安安心收益债券A份额净值增长率为3.43%,B份额净值增长率为3.43%,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

展望2014年4季度,海外经济体仍保持宽松的货币形势,经济继续稳定恢复。国内经济短期仍然需要政策托底,但改革带来的制度红利是未来增长更有力的保障。各项经济政策仍然将在保底和改革之间走平衡的路线。在此背景下,债券市场预期收益率窄幅波动,供给逐渐趋于平衡,权益类市场预期将保持区间震荡格局,主题性投资机会大于系统性机会。本基金将继续保持中性的杠杆水平,维持中等组合久期,对权益类投资仍保持主题精选、自下而上的波段操作。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	51,910,359.85	12.71
	其中:股票	51,910,359.85	12.71
2	固定收益投资	332,487,303.90	81.38
	其中:债券	322,487,303.90	78.93
	资产支持证券	10,000,000.00	2.45
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	12,886,093.95	3.15
7	其他资产	11,279,291.05	2.76
8	合计	408,563,048.75	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	1,804,000.00	0.69
C	制造业	17,178,609.60	6.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	17,555,650.25	6.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,640,000.00	3.71
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	1,749,600.00	0.67
S	综合	3,982,500.00	1.53
	合计	51,910,359.85	19.98

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	300058	蓝色光标	400,000	9,640,000.00	3.71
2	600150	中国船舶	250,000	9,100,000.00	3.50
3	600571	信雅达	316,919	6,259,150.25	2.41
4	300033	同花顺	200,000	4,902,000.00	1.89
5	002292	奥飞动漫	120,000	4,225,200.00	1.63
6	600624	复旦复华	270,000	3,982,500.00	1.53
7	002410	广联达	130,000	3,545,100.00	1.36
8	300315	掌趣科技	180,000	2,849,400.00	1.10
9	000933	神火股份	445,840	2,090,989.60	0.80
10	601918	国投新集	400,000	1,804,000.00	0.69

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	10,180,000.00	3.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,960,000.00	7.68
	其中:政策性金融债	19,960,000.00	7.68
4	企业债券	231,249,693.00	88.99
5	企业短期融资券	60,594,000.00	23.32
6	中期票据	-	-
7	可转债	503,610.90	0.19
8	其他	-	-
9	合计	322,487,303.90	124.11

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	122538	12榕城乡	300,000	30,570,000.00	11.76
2	041356038	13东特铜CP001	300,000	30,396,000.00	11.70
3	122672	12西城投	200,000	20,940,000.00	8.06
4	122907	10芜投02	198,980	20,335,756.00	7.83
5	041456021	14天山水泥CP001	200,000	20,140,000.00	7.75

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119025	侨城03	100,000	10,000,000.00	3.85

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在在被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内也不在在受到公开谴责、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	45,350.48
2	应收证券清算款	1,156,320.73
3	应收股利	-
4	应收利息	9,956,818.08
5	应收申购款	120,801.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,279,291.05