华安7日鑫短期理财债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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：二〇一五年一月二十二日

§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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安7日鑫短期理财债券	
基金主代码	040042	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月26日	
报告期末基金份额总额	29,309,846.13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	本基金将根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量宏观经济形势、市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类固定收益类金融工具的配置比例并进行积极的投资组合管理。在保证基金资产的安全性和流动性的基础上，力争为投资人创造稳定的收益。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为短期理财债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、混合型基金和普通债券型基金，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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安7日鑫短期理财债券A	华安7日鑫短期理财债券B
下属分级基金的交易代码	040042	040043
报告期末下属分级基金的份额总额	18,345,671.52份	10,964,174.61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10月1日-2014年12月31日)	
	华安7日鑫短期理财债券A	华安7日鑫短期理财债券B
1.本期已实现收益	132,482.85	130,311.62
2.本期利润	132,482.85	130,311.62
3.期末基金资产净值	18,345,671.52	10,964,174.61

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，由于货币市场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7日鑫短期理财债券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	0.7212%	0.0018%	0.2722%	0.0000%	0.4490%	0.0018%

2. 华安7日鑫短期理财债券B：

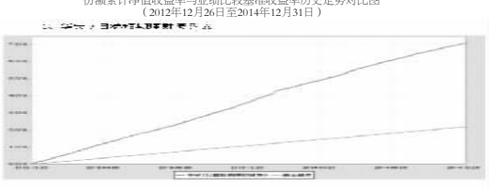
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7945%	0.0018%	0.2722%	0.0000%	0.5223%	0.0018%

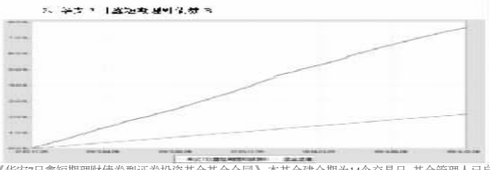
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安7日鑫短期理财债券型证券投资基金

份额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12月26日至2014年12月31日）





注：根据《华安7日鑫短期理财债券型证券投资基金合同》，本基金建仓期为14个交易日。基金管理人已自基金合同生效之日起14个交易日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		
孙丽娜	本基金的基金经理	2014-8-30	-	4年	硕士研究生，4年债券、基金行业从业经验。曾任上海国际货币经纪公司债券经纪人。2010年8月加入华安基金管理有限公司，先后担任债券交易员、基金经理助理。2014年8月起担任本基金及华安汇财通货币市场基金、华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2014年10月起同时担任华安现金富利投资基金的基金经理。
郑可成	本基金的基金经理，固定收益部助理总监	2014-8-30	-	13年	硕士研究生，13年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽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月在福建儒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月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2012年12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。2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、华安年年红定期开放债券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 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，超过授权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

四季度，经济运行最核心的特征仍然是“三期叠加”，即经济增速换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期。去杠杆压力，产能过剩问题持续存在，经济增速仍在下行压力，通缩压力逐步显现，结构转型是维稳重要力量。下半年来货币政策重心从“宽货币”向“宽信用”转变，但银行借贷、融资需求低迷和表外去杠杆加剧的特征使得货币增速低位运行，表内信贷扩张亦受到制约。因此央行在11月21日启动全面降息，旨在为实体信贷提供更多支持。

尽管央行时隔两年叒出全面降息，四季度货币市场的利率却在利率市场化改革、股市吸金、银行年末揽储、中登质押新规等因素的制约下，反而水涨船高。银行间7天质押式回购四季度末较三季度末大幅上行近200个基点，线下的1月定存价格也上行超过200个基点。债券市场走势亦是先扬后抑，10年国债降息后一度下降到3.48%的全年低点，之后大幅回调至3.8%，至季末收于3.65%。信用债的收益率和信用利差亦是先下后上，中低等级的信用债利差扩大更为显著。

本报告期内，组合在保证流动性安全的前提下，适度捕捉IPO发行各月末资金利率大幅走高的时机，锁定高收益的银行间和交易所逆回购等进行投资操作，通过审慎和积极的管理，积极努力为投资者赚取较高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安7日鑫短期理财债券A：

投资回报：0.7212%　　比较基准：0.2722%

华安7日鑫短期理财债券B：

投资回报：0.7945%　　比较基准：0.2722%

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2015年，基建投资被规范、地产融资滞后销售增速、产能过剩制约制造业融资，预计2015年融资需求萎缩或成新常态，货币政策明稳暗松，利于债市表现；政府试图通过市政债等融资方式来替代高成本融资，缓解地方债务风险。地产放松力度渐强，地产销量出现企稳迹象，将有利于提升银行风险偏好。利率市场化改革中资金成本易上难下，这些将制约债市。总体而言债市牛市根基仍在，但将告别去年单边向下的大行情，债市波动性加大。目前收益率曲线平坦化，中短端的投资价值高于长端。

操作方面，我们将继续把握基金的流动性和收益性的平衡，同时把握月末和IPO时机锁定较高收益投资品种。在控制组合风险的基础上，为投资者积极赚取高收益。

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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内基金资产净值连续超过20个工作日低于5000万元。

§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	固定收益投资	10,013,634.02	33.69
	其中：债券	10,013,634.02	33.69
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,940,128.91	46.90
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,407,374.42	8.10
4	其他资产	3,358,913.41	11.30
5	合计	29,720,050.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	13.34
	其中：买断式回购融资	-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	37
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过127天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	66.02	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	34.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.18	-

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	摊余成本（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	10,013,634.02	34.16
	其中：政策性金融债	10,013,634.02	34.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	10,013,634.02	34.16
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	140429	14农发29	100,000	10,013,634.02	34.16

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1737%
报告期内偏离度的最低值	-0.0828%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0806%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算收益的方式，使基金份额净值保持在 1.00元。

5.8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,002,802.92
3	应收利息	356,110.49
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,358,913.41

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安7日鑫短期理财债券A	华安7日鑫短期理财债券B
报告期期初基金份额总额	22,171,020.33	16,163,640.25
报告期期间基金总申购份额	10,479,891.86	5,133,944.42
减：报告期期间基金总赎回份额	14,305,240.67	10,333,410.06
报告期期间基金份额分拥份额	-	-
报告期期末基金份额总额	18,345,671.52	10,964,174.61

§7 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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵冠甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《华安7日鑫短期理财债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安7日鑫短期理财债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安7日鑫短期理财债券型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
二〇一五年一月二十二日

华安日日鑫货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014年12月31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：二〇一五年一月二十二日

§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2015年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安日日鑫货币	
基金主代码	040038	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月26日	
报告期末基金份额总额	1,511,549,322.53份	
投资目标	为满足投资人现金管理和日常理财需求，本基金在力求本金安全、确保基金资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益，谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量宏观经济形势、市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例并进行积极的投资组合管理，在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B
下属分级基金的交易代码	040038	040039
报告期末下属分级基金的份额总额	1,231,181,488.78份	280,367,833.75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10月1日-2014年12月31日)	
	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B
1.本期已实现收益	4,923,191.70	1,818,109.38
2.本期利润	4,923,191.70	1,818,109.38
3.期末基金资产净值	1,231,181,488.78	280,367,833.75

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，由于货币市场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. 华安日日鑫货币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	1.1647%	0.0059%	0.2722%	0.0000%	0.8925%	0.0059%

2. 华安日日鑫货币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	1.2249%	0.0059%	0.2722%	0.0000%	0.9527%	0.0059%

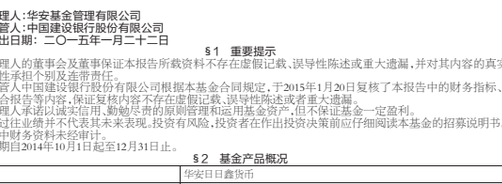
注：本基金收益分配按月结转份额。

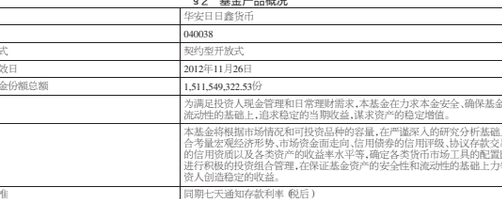
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安日日鑫货币市场基金

份额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11月26日至2014年12月31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		
郑可成	本基金的基金经理，固定收益部助理总监。	2012-11-26	-	13年	硕士研究生，13年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽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月在福建儒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月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2012年12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。2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
孙丽娜	本基金的基金经理	2014-8-30	-	4年	硕士研究生，4年债券、基金行业从业经验。曾任上海国际货币经纪公司债券经纪人。2010年8月加入华安基金管理有限公司，先后担任债券交易员、基金经理助理。2014年8月起担任本基金及华安汇财通货币市场基金、华安日日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年10月起同时担任华安现金富利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 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权利，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过授权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

四季度，经济运行最核心的特征仍然是“三期叠加”，即经济增速换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期。去杠杆压力，产能过剩问题持续存在，经济增速仍在下行压力，通缩压力逐步显现，结构转型是维稳重要力量。下半年来货币政策重心从“宽货币”向“宽信用”转变，但银行借贷、融资需求低迷和表外去杠杆加剧的特征使得货币增速低位运行，表内信贷扩张亦受到制约。因此央行在11月21日启动全面降息，旨在为实体信贷提供更多支持。

尽管央行时隔两年叒出全面降息，四季度货币市场的利率却在利率市场化改革、股市吸金、银行年末揽储、中登质押新规等因素的制约下，反而水涨船高。银行间7天质押式回购四季度末较三季度末大幅上行近200个基点，线下的1月定存价格也上行超过200个基点。债券市场走势亦是先扬后抑，10年国债降息后一度下降到3.48%的全年低点，之后大幅回调至3.8%，至季末收于3.65%。信用债的收益率和信用利差亦是先下后上，中低等级的信用债利差扩大更为显著。

本报告期内，组合在保证流动性安全的前提下，适度捕捉IPO发行各月末资金利率大幅走高的时机，锁定高收益的银行间和交易所逆回购等进行投资操作，通过审慎和积极的管理，积极努力为投资者赚取较高收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

华安日日鑫货币A：

投资回报：1.1647%　　比较基准：0.2722%

华安日日鑫货币B：

投资回报：1.2249%　　比较基准：0.2722%

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2015年，基建投资被规范、地产融资滞后销售增速、产能过剩制约制造业融资，预计2015年融资需求萎缩或成新常态，货币政策明稳暗松，利于债市表现；政府试图通过市政债等融资方式来替代高成本融资，缓解地方债务风险。地产放松力度渐强，地产销量出现企稳迹象，将有利于提升银行风险偏好。利率市场化改革中资金成本易上难下，这些将制约债市。总体而言债市牛市根基仍在，但将告别去年单边向下的大行情，债市波动性加大。目前收益率曲线平坦化，中短端的投资价值高于长端。

操作方面，我们将继续把握基金的流动性和收益性的平衡，关注中高评级短融的配置和交易性机会，由于收益率曲线较平坦，关注短期限品种的投资机会。同时把握月末和IPO时机锁定较高收益。在控制组合风险的基础上，为投资者积极赚取高收益。

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。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	649,592,850.03	40.70
	其中：债券	649,592,850.03	40.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	194,827,652.25	12.21
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	645,231,926.75	40.43
4	其他资产	106,345,607.79	6.66
5	合计	1,595,998,036.82	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	11.52
	其中：买断式回购融资	-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	79,999,680.00	5.29
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的40%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的40%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	69
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

报告期内投资组合平均剩余期限超过90天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过90天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	33.19	5.29
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	23.04	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	25.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.66	-
4	90天(含)—180天	9.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	7.26	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.55	5.29

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	摊余成本（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	100,032,686.08	6.62
	其中：政策性金融债	100,032,686.08	6.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	549,560,163.95	36.36
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	649,592,850.03	42.98
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	9,989,941.92	0.66

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	011499094	14国职SCP003	600,000	59,939,243.48	3.97
2	071426004	14兴业证券CP004	500,000	49,865,224.79	3.30
3	011499090	14中电信SCP001	400,000	39,994,786.55	2.65
4	071404016	14广发CP016	400,000	39,990,221.08	2.65
5	071405005	14证金CP005	300,000	29,996,522.12	1.98
6	071440006	14东吴证券CP006	300,000	29,993,319.35	1.98
7	071407008	14中信建投CP008	300,000	29,959,352.30	1.98
8	140429	14农发29	200,000	20,026,613.77	1.32
9	041472013	14巨熙港CP002	200,000	20,022,400.43	1.32
10	140204	14国开04	200,000	20,006,207.40	1.32

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	6次
报告期内偏