华安汇财通货币市场基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年四月二十一日

§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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安汇财通货币
基金主代码	000709
交易代码	000709
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年7月17日
报告期末基金份额总额	837,388,607.22份
投资目标	在力求本金安全、确保资产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。
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	人民币七天通知存款利率（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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	5,778,470.97
2.本期利润	5,778,470.97
3.期末基金资产净值	837,388,607.22

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

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	1.1232%	0.0034%	0.3329%	0.0000%	0.7903%	0.0034%

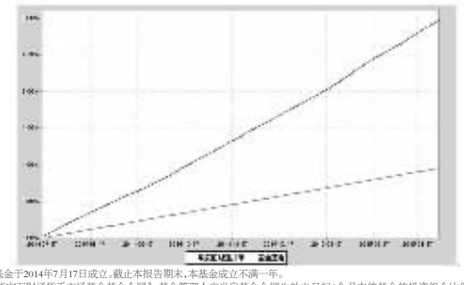
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

华安汇财通货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2014年7月17日至2015年3月31日）



注：1. 本基金于2014年7月17日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

2. 根据《华安汇财通货币市场基金基金合同》，基金管理人应当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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部副总监	2014-7-17	-	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型证券投资基金的基金经理，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基金的基金经理，2014年7月起同时担任本基金的基金经理。2015年2月起担任华安年年盈定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
朱才敏	本基金的基金经理	2014-11-20	-	7年	金融工程硕士，具有基金从业资格证书，7年基金行业从业经历，2007年7月应届生毕业进入华安基金，历任金融工程部风险管理员、产品经理、固定收益研究员，基金经理助理等职务，2014年11月起同时担任本基金的基金经理，2014年10月起同时担任华安现金富利投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、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。2015年2月起担任华安年年盈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4月起担任本基金及华安日日鑫货币市场基金、华安七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、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、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。2015年2月起担任华安年年盈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，使用最合发言、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，则各投资组合经理应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监控规则，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

一季度以来，美国经济复苏趋缓，制造业PMI连续5个月下滑，3月新增非农就业人数大幅不及预期，联储调降经济增长及加息预期，美元指数冲进入调整，欧元区经济出现好转迹象，制造业和服务业PMI双双企稳回升，失业率稳步下降，表明在欧央行QE政策的刺激下，欧元区经济复苏动能增强。国内经济仍然面临下行压力，在制造业投资增速大幅下滑、房地产开发投资持续低迷的带动下，1-2月固定资产投资增速较去年底继续下降1.8个百分点，消费增速亦延续下行趋势，"三驾马车"中仅净出口数据呈现衰退式增长。受国际大宗商品低迷和内需疲弱等影响，一季度PPI、CPI低位徘徊。货币政策保持中性略松，央行通过降准和逆回购操作投放流动性缓解春节资金面压力，并于节后下调存贷款基准利率，同时在公开市场上引导逆回购利率逐步走低；但是在外汇占款持续流出、春节回款趋缓、投资者理财意识崛起以及新股申购扰动等多种因素影响下，资金面在一季度始终保持紧平衡状态，资金利率高位运行，银行间7天回购加权利率平均值达到4.30%，并未出现传统的季节性宽松。债券市场前段受经济基本面疲弱、年末因素消退以及央行货币政策放松预期等因素影响呈现牛平行情，后半段受"资产荒"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离等因素影响呈现牛平行情，信用利差有所收窄。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

投资回报：1.1232%　　比较基准：0.3329%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，美国经济在波动中继续复苏，联储将保持谨慎，加息预期或将延后，欧元区经济继续温和复苏，大宗商品价格维持低位，国内经济增长前景依然较为黯淡，过去几个月中，政府对房地产市场的政策立场转向更为宽松，但是在今年前2月中，地产行业仍然延续下行趋势，央行和财政部联手在3月30日出台降低首付成数和二手房交易营业税率的政策，短期内可能缓冲销售下滑趋势，但是鉴于高库存规模、供求平衡的改变以及行业前景的变化，预计购地规模和建筑活动仍将延续下滑态势；而地方财政收入下降、地方政府债务甄别置换的不确定性和PPP模式推进的进度缓慢，可能令未来一个季度的基建投资面临下行风险。近期猪肉价格出现反弹，但食品价格仍处季节性回落，油价低迷，短期通胀依然稳定。因此，预计二季度货币政策和财政政策将继续放松、降息、降准等逆周期政策仍将推出；另一方面，利率市场化加速推进，存款保险制度将在5月启用，银行存款不再是包含政府稳性担保的无风险资产，面临与其他资产更为直接的竞争，银行存款面临加速流失风险，为银行流动性管理带来更大压力，与此同时，股市上涨、稳定的打新收益对资金的分流仍将继续，预计二季度资金面仍将保持中性偏紧，资金利率在央行的呵护下预计将稳中有降，从历年地方政府债的发行节奏看，二季度地方政府债的发行将真正开闸，江苏省政府已经开始组建承销团，而政府除允许社保基金提高地方政府债投资比例外，尚无进一步举措，地方政府债对利率债的冲击在二季度将从"预期"走向"现实"，预计在央行推出有效解决方案前，利率债长端收益率将继续向上调整，带动收益率曲线继续陡峭化；信用债收益率在基准利率调整的带动下，将面临被动调整压力，同时4月进入公司年报披露期，信用利差也可能面临波动。

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机会。同时把握阶段性资金面抽紧时机，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	479,865,915.67	49.77
	其中：债券	479,865,915.67	49.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	27,000,160.50	2.80
	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	450,976,982.16	46.78
4	其他资产	6,235,947.78	0.65
5	合计	964,079,006.11	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		9.02
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	125,999,737.00	15.05
	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20%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20%。

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	110
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	78

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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120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	24.24	15.05
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.72	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	36.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	13.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	23.87	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	114.38	15.05

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	50,025,652.76	5.97
	其中：政策性金融债	50,025,652.76	5.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	429,840,262.91	51.33
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	479,865,915.67	57.31
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	011566001	15中航机SCP001	500,000	49,989,896.73	5.97
2	071522002	15齐鲁证券CP002	400,000	39,992,718.93	4.78
3	011582001	15太钢SCP001	400,000	39,957,127.85	4.77
4	011515001	15中铝业SCP001	300,000	29,996,828.85	3.58
5	140436	14农发36	200,000	20,018,446.25	2.39
6	140430	14农发30	200,000	20,005,711.08	2.39
7	071502001	15国泰君安CP001	200,000	19,998,326.16	2.39
8	071542002	15西部证券CP002	200,000	19,997,514.90	2.39
9	071534001	15中原证券CP001	200,000	19,996,663.78	2.39
10	071543002	15金元证券CP002	200,000	19,995,786.61	2.39

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	0.10%
报告期内偏离度的最低值	-0.03%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.04%

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。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在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	应收利息	6,228,447.78
4	应收申购款	-
5	其他应收款	7,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,235,947.78

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	321,923,253.76
报告期期间基金总申购份额	2,037,601,901.13
减：报告期期间基金总赎回份额	1,522,136,547.67
报告期期末基金份额总额	837,388,607.22

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-03-27	-50,621,657.59	-50,621,657.59	0.00%
合计			-50,621,657.59	-50,621,657.59	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安汇财通货币市场基金基金合同》

2、《华安汇财通货币市场基金招募说明书》

3、《华安汇财通货币市场基金托管协议》

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

二〇一五年四月二十一日

华安科技动力股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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：二〇一五年四月二十一日

§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4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安科技动力股票
基金主代码	040025
交易代码	040025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月20日
报告期末基金份额总额	249,403,898.20份
投资目标	本基金重点投资于以科学技术为动力在产业价值链中占据优势地位的行业或企业，关注其科技创新或技术突破后产生的增长动能，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	本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。个股选择中以产业链价值结构为主要判别基准，选取以科学技术为动力在产业价值链中占据优势地位的行业或企业，同时从市场广度、技术深度、产业宏观景气或客强度等方面寻找选取财务状况良好、盈利能力较强且资产质量较好的公司并作为重点投资对象。
业绩比较基准	80%×中证800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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	138,962,062.87
2.本期利润	209,211,853.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.6627
4.期末基金资产净值	643,263,006.02
5.期末基金份额净值	2.579

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

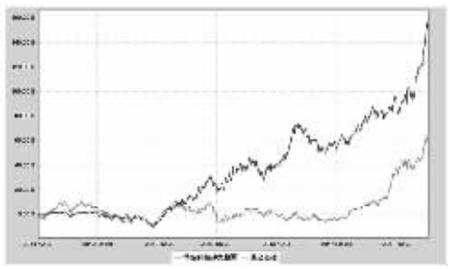
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	37.62%	1.42%	15.88%	1.31%	21.74%	0.11%

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

华安科技动力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

（2011年12月20日至2015年3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		
陈进	本基金的基金经理	2014-12-30	-	13年	上海财经大学MBA，13年证券、基金行业从业经验，历任大鹏证券研究所、世纪证券研究所、平安证券研究所研究员、高级研究员，2008年3月加入华安基金管理有限公司，先后在投资研究部和基金投资部担任高级研究员及基金经理助理职务，2012年5月至2014年4月担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理；2013年3月起担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014年1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，2014年4月起同时担任华安大国新经济股票型证券投资基金的基金经理。2014年12月起同时担任华安科技动力股票型证券投资基金的基金经理。
谢振东	本基金的基金经理	2015-3-25	-	5年	硕士研究生，5年证券、基金行业从业经验。具有基金从业资格证书，曾任华泰联合证券行业研究员，2011年9月加入华安基金，曾任投资研究部高级研究员，基金投资部基金经理助理，2015年3月起同时担任本基金、华安动态灵活配置混合型证券投资基金、华安安顺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，使用最合发言、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，则各投资组合经理应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。（4）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，则各投资组合经理应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

一季度以来，美国经济复苏趋缓，制造业PMI连续5个月下滑，3月新增非农就业人数大幅不及预期，联储调降经济增长及加息预期，美元指数亦进入调整，欧元区经济出现好转迹象，制造业和服务业PMI双双企稳回升，失业率稳步下降，表明在欧央行QE政策的刺激下，欧元区经济复苏动能增强。国内经济仍然面临下行压力，在制造业投资增速大幅下滑、房地产开发投资持续低迷的带动下，1-2月固定资产投资增速较去年底继续下降1.8个百分点，消费增速亦延续下行趋势，"三驾马车"中仅净出口数据呈现衰退式增长。受国际大宗商品低迷和内需疲弱等影响，一季度PPI、CPI低位徘徊。货币政策保持中性略松，央行通过降准和逆回购操作投放流动性缓解春节资金面压力，并于节后下调存贷款基准利率，同时在公开市场上引导逆回购利率逐步走低；但是在外汇占款持续流出、春节回款趋缓、投资者理财意识崛起以及新股申购扰动等多种因素影响下，资金面在一季度始终保持紧平衡状态，资金利率高位运行，银行间7天回购加权利率平均值达到4.30%，并未出现传统的季节性宽松。债券市场前段受经济基本面疲弱、年末因素消退以及央行货币政策放松预期等因素影响呈现牛平行情，而后大量交易盘在宽松政策兑现后获利了结，春节后资金面近乎延续紧张态势，叠加打击地下债券发行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。

4.4.2 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监控规则，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。

4.4.3报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度以来，美国经济复苏趋缓，制造业PMI连续5个月下滑，3月新增非农就业人数大幅不及预期，联储调降经济增长及加息预期，美元指数冲进入调整，欧元区经济出现好转迹象，制造业和服务业PMI双双企稳回升，失业率稳步下降，表明在欧央行QE政策的刺激下，欧元区经济复苏动能增强，国内经济仍然面临下行压力，在制造业投资增速大幅下滑、房地产开发投资持续低迷的带动下，1-2月固定资产投资增速较去年底继续下降1.8个百分点，消费增速亦延续下行趋势，"三驾马车"中仅净出口数据呈现衰退式增长，受国际大宗商品低迷和内需疲弱等影响，一季度PPI、CPI低位徘徊。货币政策保持中性略松，央行通过降准和逆回购操作投放流动性缓解春节资金面压力，并于节后下调存贷款基准利率，同时在公开市场上引导逆回购利率逐步走低；但是在外汇占款持续流出、春节回款趋缓、投资者理财意识崛起以及新股申购扰动等多种因素影响下，资金面在一季度始终保持紧平衡状态，资金利率高位运行，银行间7天回购加权利率平均值达到4.30%，并未出现传统的季节性宽松。债券市场前段受经济基本面疲弱、年末因素消退以及央行货币政策放松预期等因素影响呈现牛平行情，而后大量交易盘在宽松政策兑现后获利了结，春节后资金面近乎延续紧张态势，叠加打击地下债券发行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。

4.4.4报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日，本基金份额净值为2.579元，本报告期份额净值增长率为 37.62%，同期业绩比较基准增长率为15.88%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在互联网（思维）的影响下，我们认为中国的商业生态正在发生翻天覆地的变化；各行各业几乎从资源按夺型的模式进入追求生产效率的时代，其中对于原有多层次中介的摧毁便是生动的写照；在此过程中，能有效应用管理、技术、金融三股力量来提高行业效率的优秀公司将有很大的发展潜力，这也是我们目下而上选股的主要依据。宏观策略方面，我们预计国内经济在未来几个月仍将大概率呈现低速态势，但伴随经济下行斜率的趋缓、尾部风险的降低以及市场对于经济转型的信心增强，相关经济数据对于市场走势的影响已经弱化，因此我们仍然乐观看待后市。

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	权益投资	603,154,466.12	91.78
	其中：股票	603,154,466.12	91.78
2	固定收益投资	30,006,000.00	4.57
	其中：债券	30,006,000.00	4.57
	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	11,543,457.