

# 华安纯债债券型发起式证券投资基金

## 2013 年第 3 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	483,472,482.21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	
下属两级基金的基金简称	华安纯债债券A	华安纯债债券C
下属两级基金的交易代码	040040	040041
报告期末下属两级基金的份额总额	388,417,439.59份	95,055,042.62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(2013年7月1日-2013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	3,191,962.74	930,927.61
2.本期利润	4,353,402.94	1,214,345.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0067
4.期末基金资产净值	393,841,342.20	96,136,110.29
5.期末基金份额净值	1.014	1.011

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	0.80%	0.04%	-1.92%	0.07%	2.72%	-0.03%
-------	-------	-------	--------	-------	-------	--------

## 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	0.70%	0.05%	-1.92%	0.07%	2.62%	-0.02%

### 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 2013 年 9 月 30 日)

#### 1. 华安纯债债券 A



#### 2. 华安纯债债券 C



注：1、本基金于 2013 年 2 月 5 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。  
2、根据《华安纯债债券型发起式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 个月内已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		
苏玉平	本基金的基金经理	2013-2-5	-	16年	货币银行硕士, 16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。
张晟刚	本基金的基金经理	2013-3-23	-	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月起同时担任本基金的基金经理。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。

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 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**

尽管经过二季度末“钱荒”冲击，央行货币政策基调并未转向放松。7 月份资金面缓解不达预期、7 月、8 月经济增长数据改善又持续为债市浇冷水、加之利率市场一级发行利率带动二级市场收益率上行，尤其是利率市场一级发行利率走高对债市负面冲击最大。海外 QE 退出预期也对发展中国家流动性带来负面冲击。三季度债市延续二季度末的调整格局：中长期利率上 60-70 个基点。信用债市场收益率持续走高，各期限、品种、等级的债券收益率在 3 季度总体均呈现上升趋势，与利率市场走势一致。

本报告期内纯债基金继续相对比较保守的投资策略，未配置利率债，信用债也是控制信用风险，控制久期、低杠杆操作，继续保持该基金低风险低收益的特色。

##### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至 2013 年 9 月 30 日，华安纯债债券 A 份额净值为 1.014 元，C 份额净值为 1.011 元；华安纯债债券 A 份额净值增长率为 0.80%，C 份额净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准增长率为 -1.92%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

IMF 现预计 2013 年全球经济产出仅会扩张 2.9%，低于 7 月时预期的 3.1%，这将是 2009 年以来的最低增速。欧洲经济存在下行风险，复苏是“疲软，脆弱，不平衡的”；美国经济数据依然差强人意、债务困境和 QE 的预期退出将制约经济复苏；中国领导人再次强调，为从根本上解决中国经济长远发展问题，必须坚定推动结构性改革，宁可增



长速度降下来一些。经济基本面依然支持债市。随着财政存款的投放以及外汇占款的恢复，四季度流动性恢复的概率比较大。

债市经过较长一段时间调整，且市场对于资金面预期趋于稳定、对经济企稳的预期充分消化后，可能会延续三季末的行情继续有所回暖，资金依然维持紧平衡状态。四季度通胀会小幅上升，但经济基本面不支持 PPI 向 CPI 的传导。四季度的信用基本面有望迎来小喘息，市场对于微观企业财务状况恶化和信用事件冲击的担忧情绪有望阶段性平稳。短融中票收益率已经全面超过年初水平，有些高评级信用品种调整已经比较到位，具有长期配置价值。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	461,903,448.45	91.06
	其中：债券	461,903,448.45	91.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	26,000,150.00	5.13
	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	6,828,770.51	1.35

6	其他各项资产	12,523,315.12	2.47
7	合计	507,255,684.08	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	30,009,000.00	6.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	62,317,448.45	12.72
5	企业短期融资券	340,178,000.00	69.43
6	中期票据	29,399,000.00	6.00
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	461,903,448.45	94.27

## 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	041359009	13南高轮CP001	500,000	50,085,000.00	10.22
2	041260074	12津钢管CP001	400,000	40,328,000.00	8.23
3	041365001	13瑞水泥CP001	400,000	40,084,000.00	8.18

4	041358003	13广汇汽车 CP001	200,000	20,096,000.00	4.10
5	019302	13国债02	200,000	20,030,000.00	4.09

## 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，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	27.07
2	应收证券清算款	3,009,875.00
3	应收股利	-
4	应收利息	9,511,116.71
5	应收申购款	2,296.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,523,315.12

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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
本报告期期初基金份额总额	661,820,264.79	140,616,903.71
本报告期基金总申购份额	3,424,584.56	130,764,414.86
减：本报告期基金总赎回份额	276,827,409.76	176,326,275.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	388,417,439.59	95,055,042.62

### §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 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份	持有份额	发起份	发起份额占	发起份额承 诺持有期限
----	-----	------	-----	-------	----------------

	额总数	占基金总 份额比例	额总数	基金总份额 比例	
基金管理人固有资金	10,002,250.23	2.07%	10,002,250.23	0.33%	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	2.07%	10,002,250.23	0.33%	

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  
二〇一三年十月二十四日