华安汇财通货币市场基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7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4月1日起至6月30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	904,370,503.15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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	9,338,797.18
2.本期利润	9,338,797.18
3.期末基金资产净值	904,370,503.15

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

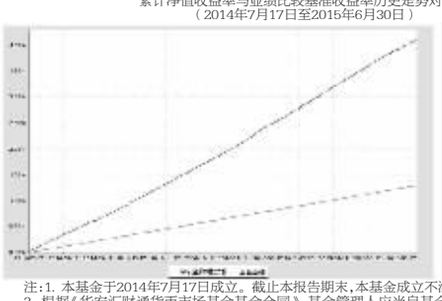
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.0904%	0.0038%	0.3366%	0.0000%	0.7538%	0.0038%

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6月30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。2015年5月起担任固定收益部总监。2015年5月起担任华安新回报灵活配置混合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、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014年11月起同时担任本基金、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、华安双债添利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5月起同时担任华安新回报灵活配置混合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日日鑫货币市场基金、华安公司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。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。2015年6月起同时担任华安添顺养老混合型发起式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,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理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

二季度以来,美国经济持续温和扩张,制造业PMI连续3个月企稳回升,就业市场回暖趋势较为温和,联储下调了经济增长预期,但年内加息的可能性仍然较大,美元指数继续震荡调整。欧元区经济表现平稳,制造业和服务业PMI均在6月企稳回升,失业率继续小幅改善。国内经济仍然处于寻底过程,制造业和房地产投资增速微幅回升,但受资金约束限制基建投资增速明显下滑,4-5月固定资产投资增速持续下降,消费增速低位平稳,贸易继续呈现衰退式增长。在需求低迷背景下,通胀低位回落,虽有基数效应影响,但目前低通胀压力仍存。货币政策在二季度转向全面宽松,央行2次下调基准利率合计0.5个百分点,1次全面降准1个百分点,另辅以定向降准、增加抵押补充贷款额度等促进经济转型。资金面在二季度达到极度宽松,银行间隔夜、7天回购加权利率一度降到1.0%、1.9%,7天回购加权利率季度平均值2.4%,较一季度下降1.9个百分点。利率债短端收益率在流动性宽松带动下大幅下行,1年国债、1年国开债最低下探到1.64%和2.56%;长端收益率则受限于供给压力(地方债务置换)以及经济企稳预期等因素,从4月下旬开始持续缓慢走高,10年国债、10年国开债较4月低点分别上行19bps和30bps;利率债收益率曲线呈牛陡变化。信用债市场受益于流动性宽松,收益率曲线呈现陡峭化下行;而在经济增速下台阶背景下,传统企业经营压力不断增加,今年以来刚性兑付不断被打破,低等级信用债表现差于高等级信用债,中高等级信用债利差继续收窄、低等级利差则有所走阔。

报告期内,基金配置以中高等级短融和定存为主,适当运用杠杆,通过较高的票息收入和积极的价差操作赚取超额收益。通过审慎和积极的管理,在把握流动性的基础上,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

投资回报:1.0904% 比较基准:0.3366%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,美国经济走在稳步复苏的路上,联储态度较为谨慎,认为最大化就业和2%通胀率都达成后才是加息的最适时机,并且会是"循序渐进"的。在德、法企业活动双双加速扩张的带动下,欧元区经济预期将保持复苏步伐,"希腊危机"对欧盟经济的打击预计有限,但仍值得密切关注。国内经济复苏仍较艰难,目前来看房地产销售数据一枝独秀,但由于高库存规模、供求平衡改变以及行业前景变化,预计房地产投资仍处于下滑通道;随着地方债务置换的逐步推进和地方融资条件的放松,后续稳增长政策的落地执行或将推动基建投资增速重拾升势。下半年CPI在去年低基数的带动下,预计将从8月份开始逐步走高,但上行幅度较为有限,需关注1)大宗商品特别是石油价格,2)猪肉价格,3)"厄尔尼诺"等风险因素对通胀上行的影响。6月27日央行再次降低基准利率并对符合要求的银行进行定向降准,表明货币政策宽松的基调并未发生变化,因此预计三季度资金面仍将保持总体宽松的态势,随着近期股市的大幅调整,市场风险偏好会有明显的下降,预计债券市场在三季度将延续牛市行情。

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	819,710,375.61	78.35
	其中:债券	819,710,375.61	78.35
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	138,001,167.00	13.19
	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	82,975,965.93	7.93
4	其他资产	5,591,111.37	0.53
5	合计	1,046,278,619.91	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	10.54	
	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	141,289,329.35	15.62
	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	101
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	90

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	22.22	15.62
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	27.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	29.85	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	12.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	23.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.06	15.62

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	49,943,288.54	5.52
	其中:政策性金融债	49,943,288.54	5.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	769,767,087.07	85.12
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	819,710,375.61	90.64
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	011582001	15太钢SCP001	400,000	39,972,102.18	4.42
2	071507002	15中信建投CP002	300,000	29,997,057.70	3.32
3	071511005	15国信证券CP005	300,000	29,996,887.06	3.32
4	011599345	15京能洁能SCP003	300,000	29,996,797.64	3.32
5	071504006	15广发CP006	300,000	29,996,577.25	3.32
6	071533004	15华融证券CP004	300,000	29,996,559.74	3.32
7	071503007	15中信CP007	300,000	29,995,352.76	3.32
8	071522003	15齐鲁证券CP003	300,000	29,994,733.24	3.32
9	071521004	15渤海证券CP004	300,000	29,994,699.82	3.32
10	011599361	15徐工SCP002	300,000	29,989,550.41	3.32

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	23次
报告期内偏离度的最高值	0.41%
报告期内偏离度的最低值	-0.01%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.20%

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	5,591,111.37
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,591,111.37

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	837,388,607.22
报告期期间基金总申购份额	3,782,764,183.29
减:报告期期间基金总赎回份额	3,715,782,287.36
报告期期末基金份额总额	904,370,503.15

§7 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
二〇一五年七月十八日

华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月十八日

§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7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4月1日起至6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	33,569,382.56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	
下属分级基金的基金简称	华安季季鑫短期理财债券A	华安季季鑫短期理财债券B
下属分级基金的交易代码	040030	040031
报告期末下属分级基金的份额总额	28,569,382.56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(2015年4月1日-2015年6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	334,302.84	48,688.38
2.本期利润	334,302.84	48,688.38
3.期末基金资产净值	28,569,382.56	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	0.9063%	0.0012%	-	-	-	-

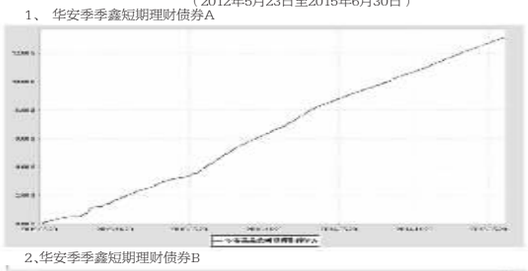
2. 华安季季鑫短期理财债券B:

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	0.9738%	0.0012%	-	-	-	-

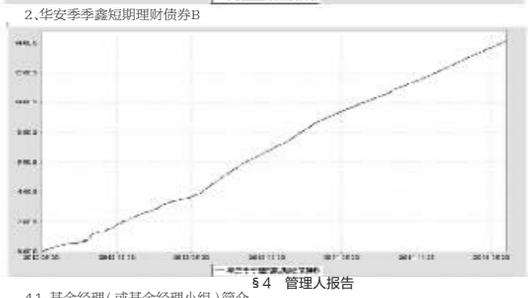
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安季季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5月23日至2015年6月30日)

1、 华安季季鑫短期理财债券A



2、华安季季鑫短期理财债券B



§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。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。2015年5月起担任固定收益部总监。2015年5月起担任华安新回报灵活配置混合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、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014年11月起同时担任本基金、华安汇财通货币市场基金、华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安双债添利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5月起担任华安新回报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 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,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理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

二季度以来,美国经济持续温和扩张,制造业PMI连续3个月企稳回升,就业市场回暖趋势较为温和,联储下调了经济增长预期,但年内加息的可能性仍然较大,美元指数继续震荡调整。欧元区经济表现平稳,制造业和服务业PMI均在6月企稳回升,失业率继续小幅改善。国内经济仍然处于寻底过程,制造业和房地产投资增速微幅回升,但受资金约束限制基建投资增速明显下滑,4-5月固定资产投资增速持续下降,消费增速低位平稳,贸易继续呈现衰退式增长。在需求低迷背景下,通胀低位回落,虽有基数效应影响,但目前低通胀压力仍存。货币政策在二季度转向全面宽松,央行2次下调基准利率合计0.5个百分点,1次全面降准1个百分点,另辅以定向降准、增加抵押补充贷款额度等促进经济转型。资金面在二季度达到极度宽松,银行间隔夜、7天回购加权利率一度降到1.0%、1.9%,7天回购加权利率季度平均值2.4%,较一季度下降1.9个百分点。利率债短端收益率在流动性宽松带动下大幅下行,1年国债、1年国开债最低下探到1.64%和2.56%;长端收益率则受限于供给压力(地方债务置换)以及经济企稳预期等因素,从4月下旬开始持续缓慢走高,10年国债、10年国开债较4月低点分别上行19bps和30bps;利率债收益率曲线呈牛陡变化。信用债市场受益于流动性宽松,收益率曲线呈现陡峭化下行;而在经济增速下台阶背景下,传统企业经营压力不断增加,今年以来刚性兑付不断被打破,低等级信用债表现差于高等级信用债,中高等级信用债利差继续收窄、低等级利差则有所走阔。

报告期内,基金合理安排组合久期,主要投资于利率较高的同业存款和银行间逆回购。组合整体在有效控制流动性风险的前提下,保证了较高的整体收益率,为投资者提供了可观的回报。

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:0.9063%

华安季季鑫短期理财债券B:

投资回报:0.9738%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,美国经济走在稳步复苏的路上,联储态度较为谨慎,认为最大化就业和2%通胀率都达成后才是加息的最适时机,并且会是"循序渐进"的。在德、法企业活动双双加速扩张的带动下,欧元区经济预期将保持复苏步伐,"希腊危机"对欧盟经济的打击预计有限,但仍值得密切关注。国内经济复苏仍较艰难,目前来看房地产销售数据一枝独秀,但由于高库存规模、供求平衡改变以及行业前景变化,预计房地产投资仍处于下滑通道;随着地方债务置换的逐步推进和地方融资条件的放松,后续稳增长政策的落地执行或将推动基建投资增速重拾升势。下半年CPI在去年低基数的带动下,预计将从8月份开始逐步走高,但上行幅度较为有限,需关注1)大宗商品特别是石油价格,2)猪肉价格,3)"厄尔尼诺"等风险因素对通胀上行的影响。6月27日央行再次降低基准利率并对符合要求的银行进行定向降准,表明货币政策宽松的基调并未发生变化,因此预计三季度资金面仍将保持总体宽松的态势,随着近期股市的大幅调整,市场风险偏好会有明显的下降,预计债券市场在三季度将延续牛市行情。

操作方面,我们将继续把握基金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,通过季末时点锁定高收益同业存款和银行间逆回购,提高组合整体收益,为投资者创造更多价值。

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。

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	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	33,810,605.28	99.93
4	其他资产	25,266.23	0.07
5	合计	33,835,871.51	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	-	
	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

不适用。

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

不适用。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

不适用。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

不适用。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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