

华安安顺灵活配置混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送达日期:二〇一八年八月二十四日

1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年6月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 华安安顺灵活配置混合型证券投资基金
基金代码 610009
交易代码 610009
基金运作方式 灵活配置型开放式
基金合同的生效日 2014年5月12日
基金管理人 华安基金管理有限公司
基金托管人 交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额 671,368,265.29份

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，结合对个股的精挑细选，力求在实现基金资产较大幅度增值的基础上，获取稳定的收入。

投资策略 本基金采用相对灵活的资产配置策略，通过将基金资产在股票、债券、固定收益类金融工具配置，并适当运用基金资产的投资渠道选择基金资产的长期配置比例。在真实大类资产配置的基础上，本基金将通过在股票、债券、货币市场基金等资产类别之间灵活配置，寻求最佳的资产配置比例，从而在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 60%×中证300指数收益率+50%×中国债券总指数收益率

风险收益特征 本基金为混合型基金，基金的预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

基金管理人 华安基金管理有限公司
基金托管人 交通银行股份有限公司

名称 姓名 职务
华安基金管理有限公司 钱钢 首席投资官
信息技术部 联系电话 021-38909999 021-32109999
电子邮箱 quanzhixu@huamax.com.cn lu@huamax.com.cn
客户服务部 4008995000 96559
传真 021-68636114 021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告的管理人互联网网址 www.huamax.com.cn
基金半年度报告备置地 上海市陆家嘴环路1号国金中心二期31层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标 报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)

本期已实现收益 13,533,798.11
本期利润 -31,962,364.06
加权平均基金份额利润 -0.00126

本期份额净值增长率为 -3.17%

3.1.2 期末数据和指标 报告期末(2018年6月30日)

本期末未分配利润 6,034.97
期末基金资产净值 889,089,798.27
期末基金资产净值增长率 1.56%

注:1、本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的交易费用(例如:开放式基金的申购赎回费、红利再投费、基金转换费等),计人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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

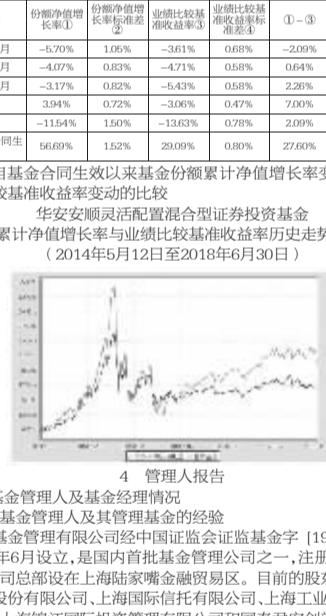
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 份额净值增长率为 (%) 业绩比较基准收益率为 (%) ①-③ ②-④
过去一年 -6.70% -3.61% 0.68% -20.9% 0.37%
过去二年 -4.07% -0.83% -4.71% 0.58% 0.64% 0.26%
过去三年 -3.37% -0.82% -6.43% 0.58% 2.26% 0.24%
自基金合同生效起至今 3.94% 0.72% -3.06% 0.47% 7.00% 0.26%

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

华安安顺灵活配置混合型证券投资基金

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
(2014年5月12日至2018年6月30日)



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理的情况

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本15亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区，目前的股东为国泰君安证券投资基金有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、国泰君安创新投资有限公司。公司在北京、上海、沈阳、成都、广州等地设有分公司，在香港和上海设有公司——华安(香港)资产管理有限公司，华安未来资产管理有限公司。截至2016年3月30日，公司旗下共管理华安创新混合、华安MSCI中国A、华安安顺富利货币、华安稳健收益债券、华安黄金ETF、华安沪港深外延增长混合、华安全球美元收益债券等103只开放式基金，管理资产规模达到2,406.80亿元人民币。

4.1.1 基金管理人及其基金经理的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本15亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区，目前的股东为国泰君安证券投资基金有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、国泰君安创新投资有限公司。公司在北京、上海、沈阳、成都、广州等地设有分公司，在香港和上海设有公司——华安(香港)资产管理有限公司，华安未来资产管理有限公司。截至2016年3月30日，公司旗下共管理华安创新混合、华安MSCI中国A、华安安顺富利货币、华安稳健收益债券、华安黄金ETF、华安沪港深外延增长混合、华安全球美元收益债券等103只开放式基金，管理资产规模达到2,406.80亿元人民币。

4.1.2 基金经理(基金经理助理)及基金经理助理的简介

姓名 职务 任期从/离任至 聘任/解聘
任华君/王海峰 2015-03-02 - 8年
王海峰
任华君

本基金的基本情况
研究部/研究
部/研究部
主任
基金经理
助理

注:此处的任职日期和离任日期均指公司决定之日,即以公告为准。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性情况的说明

本报告期内,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,招募说明书等文件规定的条款,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、特定客户资产管理组合及其他投资组合在资产的研究分析、投资决策、交易执行方面完全纳入公平交易管理,在控制措施上,投资决策由基金经理在授权范围内独立决策,超过投资权限的交易需经严格的审批程序,在交易环节,实行公平交易机制,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,遵循价优优先,时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所二级市场业务,投资组合根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行投资决策规则,以保证各投资组合交易的客观性和公平性。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的投资决策机制,投资组合经理在授权范围内独立决策,超过投资权限的交易需经严格的审批程序,在交易环节,实行公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先得的控制原则,通过内部共同的wind群,发布报价需求和结果,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自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,以确保中签率和组合投资收益率相对一致。若中签率过低且无法合理进行比例分配,且公司名义获得,则投资部门在合规监察部监督下,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,先到先得的控制原则,通过内部共同的wind群,发布报价需求和结果,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自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,以确保中签率和组合投资收益率相对一致。若中签率过低且无法合理进行比例分配,且公司名义获得,则投资部门在合规监察部监督下,进行公平协商分配。交易员根据市场公允的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间竞价交易的价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的向同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。

本基金管理人通过统一检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(1日至31日内)的年度向同交易价差进行了专项分

析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》,公司合规监督稽核部会同基金投资、交易等部门讨论制定了《募集资金、专户对股票、债券、回购等投资品种和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在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,对相关同向的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为重点审查。

本报告期内,因组合流动性管理或投资策略调整需要,除指数基金以外的所有投资组合在交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交的单边交易量超过该证券当日成交量5%的次数为3次,未出现异常交易。

4.3.3 本报告期未发现基金投资、交易、回购等投资品种和在交易所及银行间的同日反向交易行为进行为重点审查。

4.3.4 管理人对报告期基金的投资策略、运作分析

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.4 管理人对报告期基金的业绩评价

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.5 管理人对报告期基金的投资策略、运作分析

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.6 管理人对报告期基金的业绩评价

4.6.1 管理人对报告期基金的业绩评价

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.7 管理人对报告期基金的业绩评价

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.8 管理人对报告期基金的业绩评价

4.8.1 管理人对报告期基金的业绩评价

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.9 管理人对报告期基金的业绩评价

报告期内,市场受到金融杠杆和中美贸易战的负面影响,整体呈现一个较明显的下跌,且内部分化较大;本基金维持自下而上的选股思路,继续配置在中期具有安全边际和成长空间的相关标的,上半年跑赢基准指数一定盈利。

本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及其更新。

本半年度报告摘要摘录自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

4.10 管理人对报告期基金的业绩