

## 华安香港精选股票型证券投资基金

## 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：中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期：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同意，并由董事长签发。

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。

本半年度报告摘要简要地半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读完整的半年度报告正文。

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

基金名称 华安香港精选股票(QDII)  
基金代码 040018  
交易代码 040018  
基金运作方式 货币市场型开放式  
基金经理 同上  
基金合同生效日 2010年6月19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  
报告期末基金份额总额 568,002,989.29份  
基金合同延续期 不定期

2.2 基金产品说明

投资目标 在全球范围内投资于香港股票市场的基金资产的基础上，追求中长期资本增值，力求为投资者创造超越人民币的稳定收益。

投资策略 本基金将根据对香港股票市场的整体判断，采“上天下上”和“下天下下”的投资策略，即根据对香港股票市场的整体判断，选择不同的投资组合，从而达到不同投资风格的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异质交易行为进行监控，根据市场价格的第三方信息（如：中概股的股价估值），定期对投资组合与交易对手之间议价交易的交易公允性进行分析，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。

本基金管理人通过对比检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗口（日、内3日、内5日）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现涉及公平交易原则的异常情况。

4.3.2 公平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、交易部门对制度制定了公募基金、专户类对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间市场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。同时加强了对基金经理、专户类的同日反向交易的监控与同向交易的检查；风险管理部则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监测。

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参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股票当日成交量5%的次数为3次，未出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内的基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的资源策略和运作分析

上半年，尤其是2月份开始，美元指数走强，成为资本市场的焦点，美联储加息叠加美元走强，资金回流美国，部分高美元负债股新兴市场出现风险，新兴市场风险资产承压。同时，从全球流动性角度来看，全球流动性在2018年2月出现拐点，主要行业资产负债的扩张开始减速，流动性的收缩，对风险资产的走势产生压力。

境内S&P500指数累计上涨16.7%，斯托克50指数下跌3.09%，而MSCI新兴市场指数累计下跌7.60%，新兴市场显著跑输发达市场。

华安香港精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]809号《关于核准华安香港精选股票型证券投资基金募集的批复》核准，由华安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次募集规模不包括认购资金利息共募集740,818,736.04元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字[2010]第239号验资报告予以验证，经中国证监会备案，《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》于2010年9月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为40,895,365.72份基金份额，其中认购资金利息折合76.62份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外托管人为香港汇丰银行有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安香港精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的基金管理人华安基金管理有限公司按照基金合同的规定，认真履行了诚实守信、谨慎勤勉、尽职尽责的义务，取得了良好的社会效益和经济效益，较好地完成了基金合同约定的各项指标，实现了预期的经营目标，达到了预期的经营效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日，本基金份额净值为1.424元，本报告期份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准增长率为-1.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

上半年的港股走势，符合我们对于股市未来的预期。2018年港股整体走势的判断，展望后市，我们认为可能震荡筑底，重燃2017年的牛市行情可能。

上半年，内外部流动性继续叠加美元走强，资金可能回流至国内市场，经济放缓，企业盈利增长的高基数，导致2018年盈利增速大概率下行，流动性及盈利增长都不支持港股估值的进一步系统性扩张，市场主线可能重回2011年至2013年的区间震荡走势。结构上，业绩稳定的低估值、新兴产业消费等细分行业龙头的公司，同时加仓部分受益价格上涨，成本下降的周期类股票。

4.6 报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照会计准则、中国证监会等相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的核查责任。

本基金管理人代表基金份额持有人，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度，评估对基金估值的影响程度，确定采用的估值方法，确认该证券的公允价值；同时按规定的估值方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通，估值委员会成员由基金投资、风险管理、监察稽核等部门人员组成，具有多年从业经验，熟悉相关法律法规、具备行业研究、风险管理、法律合规及基金估值经验等方面的专业胜任能力。基金经理根据法律法规要求履行估值及净值计算的核查责任。

本基金管理人代表基金份额持有人，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度，评估对基金估值的影响程度，确定采用的估值方法，确认该证券的公允价值；同时按规定的估值方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通，估值委员会成员由基金投资、风险管理、监察稽核等部门人员组成，具有多年从业经验，熟悉相关法律法规、具备行业研究、风险管理、法律合规及基金估值经验等方面的专业胜任能力。基金经理根据法律法规要求履行估值及净值计算的核查责任。

4.7 管理人对报告期内基金内基金估值分派情况的说明

本基金报告期不存在基金持有人数低于200人或基金净资产净值低于5000万元的情形。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金遵守信守情况声明

本报告期内，本基金托管人在华安香港精选股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本基金报告期不存在基金持有人数低于200人或基金净资产净值低于5000万元的情形。

5.3 基金净值表现

本基金报告期无基金净值表现。

5.4 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

5.5 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安香港精选股票型证券投资基金份额累计净值增长率历史走势图(2010年9月19日至2018年6月30日)

5.6 资产负债表

5.7 报告期内基金投资组合报告

5.8 报告期内基金投资组合报告

5.9 报告期内基金投资组合报告

5.10 报告期内基金投资组合报告

5.11 报告期内基金投资组合报告

5.12 基金经理(或基金经理助理)及基金经理助理的简介

5.13 基金净值表现

5.14 基金投资组合分析

5.15 基金投资组合分析

5.16 基金投资组合分析

5.17 基金投资组合分析

5.18 基金投资组合分析

5.19 基金投资组合分析

5.20 基金投资组合分析

5.21 基金投资组合分析

5.22 基金投资组合分析

5.23 基金投资组合分析

5.24 基金投资组合分析

5.25 基金投资组合分析

5.26 基金投资组合分析

5.27 基金投资组合分析

5.28 基金投资组合分析

5.29 基金投资组合分析

5.30 基金投资组合分析

5.31 基金投资组合分析

5.32 基金投资组合分析

5.33 基金投资组合分析

5.34 基金投资组合分析

5.35 基金投资组合分析

5.36 基金投资组合分析

5.37 基金投资组合分析

5.38 基金投资组合分析

5.39 基金投资组合分析

5.40 基金投资组合分析

5.41 基金投资组合分析

5.42 基金投资组合分析

5.43 基金投资组合分析

5.44 基金投资组合分析

5.45 基金投资组合分析

5.46 基金投资组合分析

5.47 基金投资组合分析

5.48 基金投资组合分析

5.49 基金投资组合分析

5.50 基金投资组合分析

5.51 基金投资组合分析

5.52 基金投资组合分析

5.53 基金投资组合分析

5.54 基金投资组合分析

5.55 基金投资组合分析

5.56 基金投资组合分析

5.57 基金投资组合分析

5.58 基金投资组合分析

5.59 基金投资组合分析

5.60 基金投资组合分析

5.61 基金投资组合分析

5.62 基金投资组合分析

5.63 基金投资组合分析

5.64 基金投资组合分析

5.65 基金投资组合分析

5.66 基金投资组合分析

5.67 基金投资组合分析

5.68 基金投资组合分析

5.69 基金投资组合分析

5.70 基金投资组合分析

5.71 基金投资组合分析

5.72 基金投资组合分析

5.73 基金投资组合分析

5.74 基金投资组合分析

5.75 基金投资组合分析

5.76 基金投资组合分析

5.77 基金投资组合分析

5.78 基金投资组合分析

5.79 基金投资组合分析

5.80 基金投资组合分析

5.81 基金投资组合分析

5.82 基金投资组合分析

5.83 基金投资组合分析

5.84 基金投资组合分析

5.85 基金投资组合分析

5.86 基金投资组合分析

5.87 基金投资组合分析

5.88 基金投资组合分析

5.89 基金投资组合分析

5.90 基金投资组合分析

5.91 基金投资组合分析

5.92 基金投资组合分析

5.93 基金投资组合分析

5.94 基金投资组合分析

5.95 基金投资组合分析

5.96 基金投资