华安安享灵活配置混合型证券投资基金

【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15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	华安安享混合
基金主代码	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月23日
报告期末基金份额总额	10,065,272,294.92份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对灵活的资产配置策略,通过将基金资产在权益类、固定收益类工具之间灵活配置,并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	60%×中证800指数收益率+40%×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,基金的风险与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	253,204,751.30
2.本期利润	252,800,850.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0338
4.期末基金资产净值	10,622,896,069.01
5.期末基金份额净值	1.055

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。

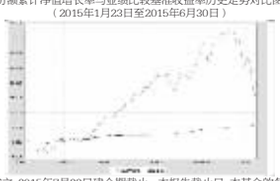
3.2 基金净值表现

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	3.23%	0.08%	9.42%	1.58%	-6.19%	-1.50%

3.2.2 目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

华安安享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
(2015年1月23日至2015年6月30日)



注:本基金于2015年1月23日成立,2015年7月23日建仓期满止。本报告截止日,本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

§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	2015-1-23	-	18年	货币银行硕士,18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月起担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2013年11月起同时担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年4月起同时担任华安新活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年1月起担任本基金的基金经理。
施卫平	本基金的基金经理	2015-1-23	2015-6-26	20年	金融硕士研究生,20年证券、基金行业从业经验,具有证券从业资格。曾任浙江金达期货经纪有限公司研究员、浙江中大集团投资经理、东方证券股份有限公司研究员、国联安基金管理有限公司基金经理。2014年1月加入华安基金管理有限公司。2014年4月起同时担任华安农利股票型证券投资基金及华安生态优先股票型证券投资基金的基金经理。2015年1月起担任本基金的基金经理。2015年4月起担任华安智能装备主题股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月离开华安基金。

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 管理人对投资组合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,超过授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

2015年2季度,A股市场先扬后抑,上证指数冲关5000点后急转而下,而创业板从高点回调幅度更大。近期市场的剧烈调整不仅仅是对去杠杆等因素的共振,也存在着对前期大幅上涨的自然修复和对基本面偏离度的合理回归。我们倾向于认为凭借监管层的合理调控和资本市场的自身韧性,市场会逐渐企稳,调整触发危机的概率不大。

本基金维持对市场乐观判断,但同时我们观察到部分个股和行业也开始呈现泡沫化的迹象。基金操作上,减持了明显高估的互联网、环保等新兴行业的配置李末因行业配置较为均衡。积极参与一级市场股票申购。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.055元,本报告期份额净值增长率为 3.23%,同期业绩比较基准增长率为9.42%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进下半年,国内经济增速依然处于下降通道中,但不改股市向上趋势,股价与经济周期背离,且出现了一批100倍以上的高估值企业,主要原因是2014年三季度以来整个市场风险偏好大幅上升,而风险偏好上升的背后是政府对股市的政策相对宽松友好,使得投资人信心大增,同时货币政策出现全面转向,流动性更多流向了金融领域。目前时点上,股市去杠杆化的过程使得风险偏好不断下降,且流动性最好的时期已经过去,指数单边上升的概率降低,机会更多来自于结构性行情。但在投资过程中,我们需要充分评估估值的安全型,并考虑市场轮动的特点。

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	87,582,070.16	0.82
	其中:股票	87,582,070.16	0.82
2	固定收益投资	765,250,398.00	7.19
	其中:债券	765,250,398.00	7.19
	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	4,134,406,809.60	38.83
	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	5,521,376,817.82	51.85
7	其他资产	139,256,998.40	1.31
8	合计	10,647,873,093.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	484,279.65	0.00
B	采矿业	1,635,059.25	0.02
C	制造业	44,037,332.35	0.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,515,786.92	0.04
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,604,547.22	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,234,260.04	0.01
J	金融业	8,643,700.00	0.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,040,031.22	0.10
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	2,901,261.83	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	10,662,200.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	87,582,070.16	0.82

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600580	卧龙电气	600,000	10,698,000.00	0.10
2	600196	复星医药	270,000	7,813,800.00	0.07
3	300145	南方泵业	170,000	7,471,500.00	0.07
4	000793	华闻传媒	300,000	6,225,000.00	0.06
5	002739	万达院线	20,000	4,437,200.00	0.04
6	601888	中国国旅	60,500	4,011,150.00	0.04
7	600502	安徽水利	200,000	3,998,000.00	0.04
8	002707	众信旅游	40,000	3,769,600.00	0.04
9	002444	巨星科技	200,000	3,696,000.00	0.03
10	601628	中国人寿	110,000	3,445,200.00	0.03

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	381,859,000.00	3.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	131,161,600.00	1.23
	其中:政策性金融债	131,161,600.00	1.23
4	企业债券	21,265,000.00	0.20
5	企业短期融资券	230,122,000.00	2.17
6	中期票据	-	-
7	可转债	842,798.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	765,250,398.00	7.20

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	018001	国开1301	1,280,000	131,161,600.00	1.23
2	019509	15国债09	1,300,000	131,092,000.00	1.23
3	019028	10国债28	1,000,000	100,110,000.00	0.94
4	071507002	15中信建投CP002	1,000,000	100,080,000.00	0.94
5	071504006	15广发CP006	1,000,000	100,030,000.00	0.94

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不在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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	113,093.51
2	应收证券清算款	23,752,354.70
3	应收股利	-
4	应收利息	14,501,613.67
5	应收申购款	100,889,936.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	139,256,998.40

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻传媒	6,225,000.00	0.06	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,042,313,997.21
报告期期间基金总申购份额	6,692,628,105.59
减:报告期期间基金总赎回份额	669,669,807.88
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	10,065,272,294.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 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、《华安安享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安安享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安安享灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

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

华安安心收益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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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	华安安心收益债券
基金主代码	040036
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月7日
报告期末基金份额总额	336,150,522.22份
投资目标	在有效控制流动性和风险的前提下,力争持续稳定地实现超越比较基准的当期收益。
投资策略	本基金以"3年运作周期滚动"的方式投资运作。在每个运作期内采用"华安避险增值机制",动态调整基础资产和风险资产的配置比例,定期锁定投资收益,控制基金资产净值的波动幅度,实现基金资产的长期稳定增值。同时,本基金将通过对宏观经济、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多因子模型等数量工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会,以确定风险资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种和权益类资产之间的配置比例。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险和预期收益水平低于股票基金和混合基金,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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安安心收益债券A类	华安安心收益债券B类
下属分级基金的交易代码	040036	040037
报告期末下属分级基金的份额总额	247,846,443.61份	88,304,078.61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)	
	华安安心收益债券A类	华安安心收益债券B类
1.本期已实现收益	14,918,178.23	9,358,589.51
2.本期利润	6,811,516.54	10,162,779.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0288	0.0802
4.期末基金资产净值	303,940,625.80	109,239,035.79
5.期末基金份额净值	1.226	1.237

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、华安安心收益债券A类:

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	3.20%	0.97%	0.90%	0.00%	2.30%	0.97%

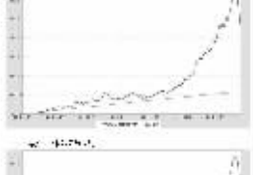
2、华安安心收益债券B类:

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	3.78%	0.97%	0.90%	0.00%	2.88%	0.97%

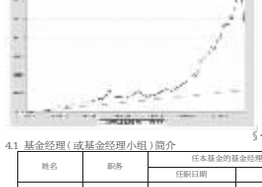
3.2.2 目基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安心收益债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年9月7日至2015年6月30日)

1. 华安安心收益债券A类



2. 华安安心收益债券B类



§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		
郑可成	本基金的基金经理,固定收益部助理总监。	2012-9-7	-	13年	硕士研究生,13年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在国发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2006年1月至2006年9月在福建鹭燕林投资顾问有限公司任研究员,2006年10月至2009年7月在越民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年9月起同时担任本基金的基金经理。2012年11月起同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。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。2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任华安睿动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安新机遇保本混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安添颐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 管理人对投资组合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,超过授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

二季度市场大幅震荡。市场前期的上涨延续了年初以来"互联网+"的逻辑,六月初各种主题概念轮番表现,市场极度乐观。二季度后期市场进入本轮自去年上涨以来的首次大幅调整。前期涨幅较大估值较高的品种调整幅度较大,优质的低估值个股表现相对较好。

和以往不同,本轮上涨和下跌伴随着二级市场投资者杠杆的提高和降低,杠杆资金的强制平仓使得调整的速度和幅度都超预期,本基金所做的风险防范面对此轮去杠杆带来的下跌显得微不足道,二季度后期的表现落后市场。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.668元,本报告期份额净值增长率为16.40%,同期业绩比较基准增长率为10.90%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

创新和改革仍然是未来经济增长的持续驱动力,改革和创新在宏观和微观上相辅相成。今年以来,我们认为本届政府不断推出的改革举措将提高中国经济长期增长潜力,我们看到了更多新的产品、新的消费习惯正在改变我们的生活。这些改革和创新举措令我们对未来充满期待。

展望下半年,在前期稳增长政策托底下,经济增长仍将维持在管理层预期的区间,通胀风险暂时还看不到,货币政策仍将维持宽松。市场经历二季度后期快速大幅下跌后,风险将得到一定释放。

消费服务相关的子行业或企业仍是我们的重点投资方向,在经济转型升级中,我们将更加注重在新的消费领域中投资机会的挖掘,这些投资机会可能来自供给方的创新,也可能来自消费者行为模式的变化。经历市场大幅下挫后,我们将更加注重企业在行业变革中的竞争力,注意估值和增长预期的匹配,并防范市场流动性风险对组合的影响。

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	467,022,265.50	86.99
	其中:股票	467,022,265.50	86.99
2	固定收益投资	1,642,080.00	0.31
	其中:债券	1,642,080.00	0.31
	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	67,863,542.16	12.64
7	其他资产	333,392.88	0.06
8	合计	536,861,280.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	188,681,126.89	38.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,418,875.00	4.73
E	建筑业	37,615,397.31	7.60
F	批发和零售业	8,947,133.00	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	4,963,032.00	1.00
H	住宿和餐饮业	19,938,246.75	4.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,557,674.71	17.48
J	金融业	42,095,640.00	8.50
K	房地产业	20,167,440.80	4.07
L	租赁和商务服务业	34,637,699.04	7.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	467,022,265.50	94.32

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	1,291,200	24,171,264.00	4.88
2	600011	华能国际	1,651,500	23,170,545.00	4.68
3	002363	隆基机械	659,701	22,304,490.81	4.50
4	300017	网宿科技	474,381	22,020,766.02	4.45
5	002488	金固股份	631,156	20,499,946.88	4.14
6	000558	莱茵置业	614,861	20,167,440.80	4.07
7	600358	国旅联合	1,180,701	20,119,145.04	4.06
8	002504	东光微电	738,488	20,005,639.92	4.04
9	000721	西安饮食	1,527,835	19,938,246.75	4.03
10	002715	登云股份	402,572	19,524,742.00	3.94

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	1,642,080.00	0.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,642,080.00	0.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	010213	02国债(13)	16,500	1,642,080.00	0.33

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 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。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,基金投资的前十名证券的发行主体不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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	156,326.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,183,885.75
5	应收申购款	365,493.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,705,705.53

5.11.4 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。

5.11.5 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不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	242,560,737.01
报告期期间基金总申购份额	136,180,340.94
减:报告期期间基金总赎回份额	130,894,634.34
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	247,846,443.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安安心收益债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安安心收益债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安安心收益债券型证券投资基金托管协议》

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

华安安信消费服务股票型证券投资基金

【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