华安策略优选股票型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015年6月30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
报告送出日期:二〇一五年八月二十八日

§1 重要提示及目录

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8月25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2015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	华安策略优选股票	
基金主代码	040008	
交易代码	040008(前端)	041008(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月2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	3,934,810,366.59份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	①资产配置策略 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数量模型工具,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,确定合适的资产配置比例。 ②股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用“自下而上”和“自上而下”相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以“自下而上”的优选成长策略为主,辅以“自上而下”的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种,基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱昶	汤黛彦
	联系电话	021-38969999	95559
	电子邮箱	qiankun@huaan.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		4008850099	95559
传真		021-68863414	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32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(2015年1月1日至2015年6月30日)
本期已实现收益	3,672,974,838.08
本期利润	2,917,695,424.53
加权平均基金份额本期利润	0.3858
本期基金份额净值增长率	38.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.4107
期末基金资产净值	4,509,103,457.87
期末基金份额净值	1.1460

注:1、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

2、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中本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

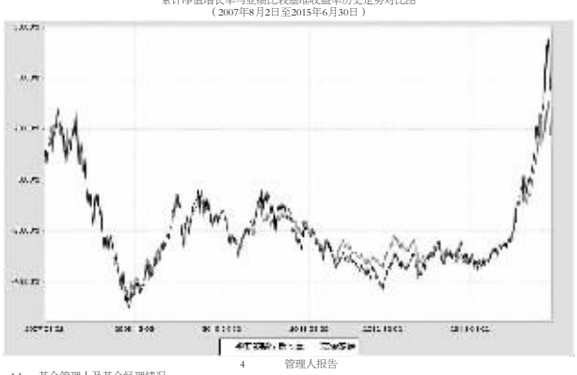
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去1个月	-9.26%	3.53%	-5.86%	2.76%	-3.40%	0.77%
过去3个月	14.11%	2.68%	8.85%	2.07%	5.26%	0.61%
过去6个月	38.72%	2.17%	20.44%	1.79%	18.28%	0.38%
过去1年	88.58%	1.71%	66.14%	1.44%	22.44%	0.27%
过去3年	88.33%	1.41%	59.13%	1.17%	29.20%	0.24%
自基金合同生效起至今	28.68%	1.52%	13.97%	1.46%	14.71%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为中信标普300 指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%

根据本基金合同的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

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

华安策略优选股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年8月2日至2015年6月30日)



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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1.5亿元人民币,公司总部设立上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。

截至2015年6月30日,公司旗下共管理华安创新混合、华安中国A股增强指数、华安现金富利货币、华安宝利配置混合、华安宏利股票、华安中小盘成长股票、华安策略优选股票、华安核心优选股票、华安稳定收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动股票、华安上证180ETF、华安上证180ETF联接、华安上证龙头企业ETF、龙头ETF联接、华安升级主题股票、华安稳固收益债券、华安可转换债基金、华安深证300指数基金(LOF)、华安科技动力股票、华安四季红债券、华安香港精选股票、华安大中华升级股票、华安标普石油指数基金(QDII-LOF)、华安月月鑫短期理财债券、华安季季鑫短期理财债券、华安月安鑫短期理财债券、华安沪深300指数分级、华安逆向策略、华安日日鑫货币、华安安心收益债券、华安信用增强债券、华安纯债债券、华安保本混合、华安双债添利债券、华安安信消费股票、华安纳斯达克100指数、华安黄金易(ETF)、华安黄金ETF联接、华安沪深300量化指数、华安年年红债券、华安生态优先股票、华安中证细分地产ETF、华安中证细分医药ETF、华安大国新经济、华安新活力混合、华安安顺灵活配置混合、华安财汇通货币、华安国际龙头(DAX)ETF、华安国际龙头(DAX)ETF联接、华安高分红指数增强、华安中证细分医药ETF联接、华安安享灵活配置混合、华安年年盈定期开放债券、华安物联网主题股票、华安新动力灵活配置、华安新丝路主题股票、华安智能装备主题股票、华安媒体互联网混合、华安新回报灵活配置、华安新机遇保本、华安新优选灵活配置、华安中证银行指数分级、华安中证全指证券公司指数分级、华安添颐养老混合发起式、华安国企改革主题灵活配置等67只开放式基金。管理资产规模达到1214.76亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2013-06-05	-	15年	中央财经大学硕士研究生,15年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷员、交易员及风险管理。2004年10月加入华安基金管理有限公司,任研究策略部研究员。现任投资研究部总监。2013年6月起担任本基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月起同时担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.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。

2.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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安策略优选股票型证券投资基金合同》、《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》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 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、邮件发送、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报标,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,则投资部门在风险管理部投资监督参与下,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,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。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的本年度同向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,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%的情况共出现了1次。原因:各投资组合分别按照其交易策略交易时,虽相关投资组合买卖数量极少,但由于个股流动性较差,交易量稀少,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。而从同向交易统计检验和实际检查的结果来看,也未发现有异常。

4.4 管理人对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

上半年中国经济继续在弱增长和强转型的道路上发展。一方面,在投资和外需走弱、去库存压力加大等因素冲击下,经济增速继续下滑,保增长压力加大。宏观政策则通过降息、降准、加大财政赤字力度应对。另一方面,就业、居民收入继续保持了稳定的增长,新兴产业景气良好、传统产业在市场和政策推动下积极转型,整个经济在上下联动中继续积极推进转型。

与经济和政策变化相映,上半年A股市场大幅上涨,但分化仍然显著。“互联网+”、“工业2025”、国企改革等主题得到市场热捧,而相对传统一些的行业,尽管其中不乏业绩良好的公司,股价表现也比较滞后。

本基金在报告期内仓位保持稳定,并继续保持价值投资的基本风格。一方面,尽管表现相对滞后,但对于我们认为价值被低估的优质蓝筹和估马成长股,继续持有;另一方面,对于新兴行业,也积极学习了解,力求在分析清楚其内在价值的基础上,进行成长股的价值投资。

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1.1460元,本报告期份额净值增长率为38.72%,同期业绩比较基准增长率为20.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金对下半年的宏观经济与证券市场观点如下:

首先,基本面具有三个特点,即总量下行、结构升级、制度优化。

就总量下行而言,全球主要经济体均处于去产能、去库存、去杠杆的收缩周期中,导致总需求不足,中国经济增速持续放缓,企业总体利润增速清失。而在这样的大环境下,中国又承担了额外的压力,主要是利率市场化带来的实际利率逆周期上扬、汇率市场化和人民币国际化带来的真实汇率逆周期升值,政治和行政改革带来的政策执行力下降,随着去库存、去产能的进展,外需将有所好转,伴随逆周期政策加码,我们预期未来边际上会好转,但大格局短期难以变化,好转的进程将是缓慢的。

就结构升级而言,一方面,人均收入增长带来需求结构升级,使一些产业或产业中某些领域逆周期获得高需求拉动;另一方面,随着需求变化和要素禀赋变化,优质企业通过积极应用自动化和信息技术等先进技术和先进商业模式去捕捉需求、提高效率,从而在竞争中获得高成长。相反,在需求升级不明显甚至被降级的领域,在竞争中难以积极应用新技术和商业模式的企业,则处于严重萧条的压力之下。我们预计在总量缓慢企稳的态势下,这个分化趋势在未来还会进一步强化,优势领域和优势企业的上升态势不会逆转,很可能还会进一步强化。

就制度优化而言,改革总体目标和规划明确,财政、金融、国企、行政、法治等各方面改革的大力推进,将给企业创新、并购重组、资本集聚均创造空前良好的环境,有能力利用这种环境的企业有望保持高速甚至跳跃式的发展。另一方面推动市场化转型的政策导致传统逆周期政策执行力下降,经济短期下行压力加大,但中长期前景改善。

总体而言,我们认为中国经济目前面临的困难很大,存在进一步小幅恶化的可能,但在升级转型上取得的进步也是显著而实在的。资本市场作为优势平台、上市公司中的优势企业,受益于总体前景的改善和微观层面的优势,股价理应与总量指标出现一定的背离,它们的股价走高具有坚实的基础。

其次,市场层面具有五个特点,即政策牛市、杠杆牛市、并购牛市、大众牛市、双速牛市。

就政策牛市而言,本轮牛市的发生具有非常明显政府推动的痕迹。这体现在IPO制度的进退上,对并购的放松上、初期大力推动融资融券业务上。但是,政府把牛市推起来,具有其现实的目的,最主要的就是拖动注册制和资本市场对外开放。另一方面,政府推升牛市的立场也被市场参与者积极利用,突出表现在上市公司和各类资金合伙做高股价上,并被机构理论化为“赌国运”。但是,“疯牛”或肋到政府最终顺利完成其目标,利益同盟逐渐瓦解,并最终演变为政府出手打击。往来来看,我们预期只要不演变为股灾或者大熊市,只要政府对最终会演化为慢牛有信心,则其继续打击投机炒作的立场不会改变,因为这样才能把市场主动权掌握在政府手中,摆脱“被绑架”和最终收拾残局的被动局面,才能最终实现政府发展资本市场,为中国经济转型出大力的战略目的。

就杠杆牛市而言,本轮市场上涨中,杠杆的膨胀和高换手是非常惊人的。这代表市场上涨基础不稳,具有极高的短线投机特征。发生了积极真实变化的公司淹没在大量噪音之中,研究消息化、市场效率严重下降并不可避免地带来资源错配。这意味着很多上涨经不起时间的检验。

就并购牛市而言,IPO和并购之间的严重不对称管制,导致并购成为IPO套利的利器,上市公司成为PE化操作平台。但是,随着上市公司市值的膨胀、IPO日益开放、新三板的火爆,使得并购套利空间被挤压,并购“刀锋”渐钝。

就大众牛市而言,持续、剧烈的赚钱效应改变了大众的风险认知,驱动资金入市进一步强化了上述三者,并被机构理论化为“居民大类资产配置重构”。但是这种风险认知建立在对基本面挑战认识不深、对创新和转型难度认识不深、对管理层态度变化认识不深的基础上,“居民大类资产再配置”如果建立在错误的资产定价之上,就会变成“居民大类资产再错配”,而客观风险状况一旦凸现并逆转主观风险认知,远远脱离了风险偏好的符合状况就会导致资金进一步流入的迅速衰竭。

就双速牛市而言,我们清楚地看到在大量公司估值极度膨胀的同时,也有一批优秀公司的股价表现却非常滞后。原因在于,这些公司稳守主业,不愿意讲故事或者搞跨界并购、跨界转型,与股价炒作资金关系疏远,市值较大难以操纵。这些公司股价表现滞后,进一步驱动资金从中流出,形成对股价压制的放大反馈。在整体大牛市的氛围之下,这些公司的估值虽也有了一定的抬升,但并没有显著偏离其基本面。

总的来说,我们认为市场走高尽管有着合理的内核,但是也存在着大范围的、显著的泡沫,清理泡沫的过程已经开始并将持续下去,指有市场会迅速企稳乃至强劲回升、重回快牛的预期是不合理的,市场需要整理出来来新一轮上涨的理性基础。

在上述对基本面和市场面认知下,我们下阶段的投资管理思路是:

第一,我们认为回调尚未结束,从基本面来说,大量个股脱离股价的合理支撑水平太远;就资金面来说,货币政策难以进一步超预期,监管层降低杠杆还没有见到实效,居民风险认知还会进一步矫正;从股票供给层面来说,IPO节奏难以放缓且注册制渐行渐近,公司在高位大量再融资需求或者减持还会继续;就并购而言,随着股权证券化渠道继续拓宽以及次新股股价的大幅回挫,套利空间的缩窄也会继续。

第二,我们认为会出现有力度的反弹。因为,从监管层来说,不会容忍出现股灾式的调整,到一定点位会放松压制的力度;从市场参与者来说,风险认知的矫正不会一蹴而就;从基本面来说,有些预期的证伪需要时间。

第三,我们在市场整体回调的时候,有些扎实受益于转型、实践着转型的优秀企业,虽前期股价并没有明显高估,但也会随着市场资金出逃而显著下跌,导致其股价明显低于内在价值。但在市场上升核心基础没有改变的情况下,他们的股价具有修复和进一步走高的合理前景。

因此,我们将继续坚持价值投资理念,仔细分析企业的竞争优势、盈利前景、安全边际,然后在研究的基础上,利用下跌中形成的错杀优化组合,希望通过努力,在市场恐慌结束后,依靠企业良好的盈利和扎实的估值,实现以时间换空间、使组合净值得到修复和增长,并获得较好的绝对回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化

无。

2、估值政策重大对基金资产净值及当期损益的影响

无。

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

(1)公司方面

公司建立基金估值委员会,组成人员包括:基金投资部高级总监、研究发展部高级总监、固定收益部总监、指数投资部高级总监、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责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、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历:

翁启森,基金投资部兼全球投资部高级总监,总经理助理,工业工程学硕士。曾在台湾JP证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资总监助理,台湾保德信投信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司,现任华安香港精选股票、华安大中华升级股票、华安宏利股票、华安大国新经济股票、华安安顺灵活配置混合、华安物联网股票、华安宝利配置、华安生态优先股票的基金经理,华安基金管理有限公司总经理助理、基金投资部兼全球投资部总监。

杨明,投资研究部高级总监,研究生学历,15年金融、证券、基金从业经验,曾在上海银行工作。2004年10月进入华安基金管理有限公司,担任研发发展部宏观研究员,现任华安优选的基金经理,投资研究部高级总监。

贺涛,金融学硕士,固定收益部总监,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、现任华安稳定收益债券基金、华安可转债基金、华安信用增强债券基金、华安双债添利债券基金、华安现金富利货币、华安月月鑫短期理财、华安季季鑫短期理财、华安月安鑫短期理财、华安汇财通货币、华安年年盈定期开放式债券、华安新回报灵活配置的基金经理,固定收益部总监。

许之彦,指数投资部高级总监,理学博士,CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2005年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,现任华安上证180ETF及华安上证180ETF联接、华安深证300指数证券投资基金(LOF)、华安易富黄金ETF及联接基金、华安中证高分红指数增强型、华安中证全指证券公司指数分级、华安中证银行指数分级的基金经理,指数投资部高级总监。

陈林,基金运营部总经理,工商管理硕士,高级会计师,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在安永大华会计师事务所工作,2004年11月加入华安基金管理有限公司,曾任财务核算部副总监、公司财务部总经理,现任基金运营部总经理。

(2)托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任,并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

(3)会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、基金经理参与或决定估值的程度

本基金的基金经理杨明作为估值委员会成员参与了基金的估值方法的讨论与确认。

5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015年上半年度,基金托管人在华安策略优选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2015年上半年度,华安基金管理有限公司在华安策略优选股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2015年上半年度,由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华安策略优选股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	14,876,844.09	9,131,699.34
结算备付金	675,743,421.42	354,886,926.89
存出保证金	4,486,455.49	2,842,607.36
交易性金融资产	4,052,434,265.89	8,045,074,288.78
其中:股票投资	4,052,434,265.89	7,894,879,288.78
基金投资	-	-
债券投资	-	150,195,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	215,939.29	4,621,293.28
应收股利	-	-
应收申购款	1,292,597.34	295,873.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,749,049,523.52	8,416,852,688.74
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	106,725,537.70	12,923,305.21
应付赎回款	102,427,112.40	27,899,328.13
应付管理人报酬	6,851,450.21	10,235,553.32
应付托管费	1,141,908.36	1,705,925.59
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	21,478,160.70	8,188,005.38
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,321,896.28	1,617,884.27
负债合计	239,946,065.65	62,570,001.90
所有者权益:		
实收基金	1,551,388,935.59	3,987,111,528.94
未分配利润	2,957,714,522.28	4,367,171,157.90
所有者权益合计	4,509,103,457.87	8,354,282,686.84
负债和所有者权益总计	4,749,049,523.52	8,416,852,688.74

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.1460元,基金份额总额 3,934,810,366.59。

6.2 利润表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	3,023,152,210.22	-278,832,455.64
1.利息收入	6,661,643.84	9,690,638.55
其中:存款利息收入	3,673,479.46	3,218,560.27
债券利息收入	2,988,164.38	6,314,605.35
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	157,472.93
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,771,377,345.22	231,234,947.04
其中:股票投资收益	3,740,642,146.19	171,264,945.02
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-49,671.09	1,592,265.00
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	30,784,870.12	58,377,737.02
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-755,279,413.55	-520,381,605.99
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	392,634.71	923,564.76
减:二、费用	105,456,785.69	93,800,543.99
1. 管理人报酬	56,385,923.76	57,054,501.84
2. 托管费	9,397,653.90	9,509,083.64
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	39,442,832.42	26,998,124.24
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	230,375.61	238,834.27
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,917,695,424.53	-372,332,999.63
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,917,695,424.53	-372,332,999.63

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,987,111,528.94	4,367,171,157.90	8,354,282,686.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,917,695,424.53	2,917,695,424.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-2,435,722,593.35	-4,327,152,060.15	-6,762,874,653.50
其中:1.基金申购款	79,703,086.39	129,680,801.24	209,383,887.63
2.基金赎回款	-2,515,425,679.74	-4,456,832,861.39	-6,972,258,541.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,551,388,935.59	2,957,714,522.28	4,509,103,457.87

项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,095,687,775.66	3,144,650,396.92	8,240,338,172.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-372,332,999.63	-372,332,999.63
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-397,399,199.11	-228,694,809.78	-626,094,008.89
其中:1.基金申购款	78,856,694.91	39,668,895.09	118,525,590.00
2.基金赎回款	-476,255,894.02	-268,363,704.87	-744,619,598.89
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,698,288,576.55	2,543,622,587.51	7,241,911,164.06

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:朱学华,主管会计工作负责人:章国富,会计机构负责人:陈林

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华安策略优选股票型证券投资基金是根据原安久证券投资基金(以下简称“基金安久”)基金份额持有人大会2007年6月29日审议通过的《关于安久证券投资基金转型有关事项的议案》并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]210号《关于核准安久证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准,由原基金安久转型而来。原基金安久为契约型封闭式基金,于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市,存续期限至2007年8月30日止。根据中国证监会批复及深交所深证复[2007]41号《关于同意安久证券投资基金终止上市的批复》,原基金安久于2007年8月1日进行终止上市权利登记,自2007年8月2日起,原基金安久终止上市,原基金安久更名为华安策略优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),《安久证券投资基金基金合同》失效的同时《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

原基金安久于基金合同失效前经审计的基金资产净值为人民币1,129,381,474.76元,已于本基金的合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原安久证券投资基金基金份额折算结果的公告》,本基金于2007年8月20日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:2.536335136,并于2007年8月20日进行了份额变更登记。

本基金在基金合同生效后于2007年8月15日开放集中申购,共募集人民币9,853,567,332.90元,其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计人民币318,719.94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(2007)第111号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按2007年8月20日基金份额拆分后的基金份额净值1.0000元折合为9,853,567,332.90份基金份额,其中集中申购资金利息折合318,719.94份基金份额,并于2007年8月20日进行了份额确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为中信标普300 指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人华安基金管理有限公司于2015年8月27日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况以及2015年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

除下述会计估计变更的说明以外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和