华安生态优先混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十八日

§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,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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安生态优先混合
基金主代码	000294
交易代码	000294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月28日
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	95,392,936.69份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	重点投资于生态保护与生态友好相关的行业或企业,在严格控制风险的前提下,力争把握标的行业投资机会实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略,一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。在大类资产配置过程中,本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型、基于投资时钟理论的资产配置模型等经济模型,分析和比较股票、债券等市场和本同金融工具的风险收益特征,确定合适的资产配置比例,动态优化投资组合。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率+20%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张娴	田曾
	联系电话	021-38969999	010-67595096
	电子邮箱	qianhan@huaan.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400888009 9	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2015年	2014年	2013年11月28日(基金合同生效日)至2013年12月31日
本期已实现收益	51,596,045.41	40,378,877.55	926,522.24
本期利润	52,637,961.93	59,645,120.42	269,187.19
加权平均基金份额本期利润	0.6573	0.0882	0.0003
本期基金份额净值增长率	57.34%	24.00%	0.00%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.8103	0.2404	0.0003
期末基金资产净值	186,089,300.08	112,098,359.33	952,970,284.66
期末基金份额净值	1.951	1.240	1.000

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:封闭式基金交易费用、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.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
过去三个月	49.73%	2.49%	15.48%	1.38%	34.25%	1.07%
过去六个月	4.16%	3.83%	-12.02%	2.19%	16.18%	1.64%
过去一年	57.34%	3.23%	12.83%	2.00%	44.51%	1.23%
自基金合同生效起至今	95.10%	2.32%	54.61%	1.53%	40.49%	0.79%

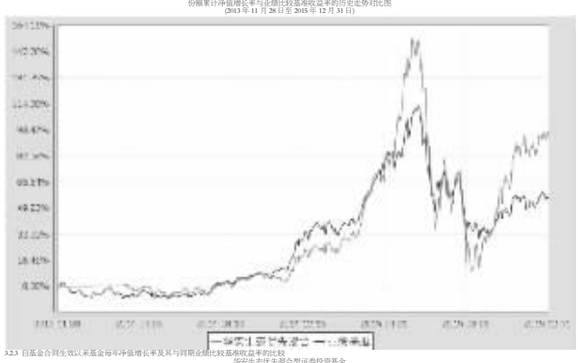
注:本基金业绩比较基准:80%×中证800指数收益率+20%×中国债券总指数收益率

根据本基金合同的有关规定:本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的A股股票等权益类证券(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、权证等)、债券、货币市场工具、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

本基金的投资比例为:基金资产的60%-95%,其中,投资于生态保护与生态友好相关的股票的比例不低于非现金基金资产的80%。持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

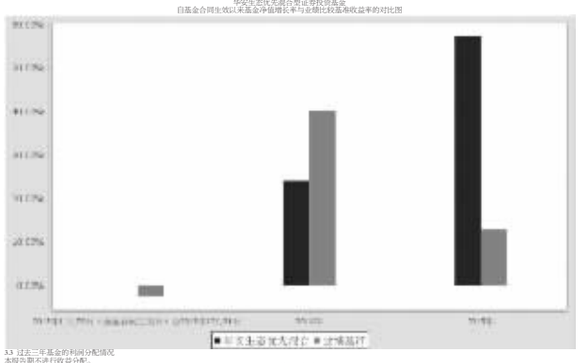
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安生态优先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的历史走势对比图
(2013年11月28日至2015年12月31日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安生态优先混合型证券投资基金
自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去一年基金的利润分配情况

本报告期内未进行收益分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其主要负责人的情况

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批准成立,注册资本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12月31日,公司旗下共管理华安创新混合、华安中小盘A股增强指数、华安现金富利货币、华安平稳增长债券、华安稳健收益债券、华安策略优选混合、华安稳定收益债券、华安动力灵活混合、华安强化收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动混合、华安上证180ETF联接、华安上证龙头企业ETF、华安上证龙头企业ETF联接、华安沪深300量化增强、华安稳健收益债券、华安平稳增长债券、华安策略优选混合、华安中小盘成长混合、华安现代农业混合、华安逆向策略、华安日日鑫货币、华安安心收益债券、华安信用优选混合、华安稳健回报混合、华安安享混合、华安安心回报混合、华安逆向策略、华安上证180指数增强型基金、华安大国新经济股票型基金基金经理、华安生态优先混合、华安中证银行指数分级、华安创业板50指数分级、华安中证细分医药ETF、华安大国新经济股票、华安新动力混合、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、华安年年稳定期开放债券、华安物联网主题股票、华安新动力灵活配置混合、华安新动力灵活配置混合、华安新经济主题股票、华安新动力灵活配置混合、华安新经济主题股票、华安中证银行指数分级、华安国企改革主题股票、华安创业板50指数分级、华安新长安体本混合、华安安盛体本混合、华安安盛体本混合、华安安盛体本混合等71只开放式基金、管理资产规模总到1588.45亿元人民币。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会的简介

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		
施卫平	本基金的基金经理	2014-04-30	2015-06-26	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、国泰君安证券股份有限公司研究员、国泰君安证券资管有限公司基金经理。2014年1月加入华安基金管理有限公司,2014年4月起同时担任本基金及华安生态优先股票型证券投资基金基金经理,2015年1月起担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,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。
詹启森	本基金的基金经理、基金投资部副总监、投资决策委员会委员、固定收益部总监、总经理助理	2015-06-16	-	19年	工业工程学硕士,19年证券、基金行业从业经历,具有中国大陆基金从业资格。曾在台湾ING证券投信金融产业分析师及投资经理、台湾柏瑞证券投信投资经理兼研究主管、台湾中信证券投资信托基金经理、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,任全球投资部总监,2010年9月起任华安货币基金基金经理,2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理,2013年6月起担任基金投资部副总监兼投资决策委员会委员,2014年3月起同时担任华安安心回报混合型证券投资基金的基金经理,2014年4月起同时担任华安大国新经济股票型证券投资基金的基金经理,2014年5月起同时担任华安强化收益债券型证券投资基金的基金经理,2015年3月起同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年3月起担任公司总经理助理,2015年3月起同时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4月起同时担任华安安心回报混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月离开华安基金。
刘伟华	本基金的基金经理	2015-09-25	-	10年	硕士研究生,10年证券、基金从业经验,曾任长江证券证券投资决策委员会成员、国泰君安证券资管公司投资经理、国泰君安证券基金基金经理。2015年6月加入华安基金管理有限公司,2015年9月起担任本基金及华安安享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,国际公告日为准。

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《华安生态优先混合型证券投资基金基金合同》、《华安生态优先混合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 公平交易制度和控制方法

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、交易执行等方面全面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,使用综合交易、席位交易、定向研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合在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险和投资策略,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投权机制,投资组合经理在授权范围内日主决策,超过投权规定的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司对开展组合平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1)交易所一级市场业务,投资组合经理提交整理后的交易计划至业务市场,集中交易确认投资组合名义对外进行申报。若收业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以份额比例分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,以公司名义获得,则投资组合经理在规定期限内提出再次申报,进行公平交易分配。(3)银行间市场业务通常指与时间优先原则、高流动性的市场原则、高效率的需求相结果,集别以公开、若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理应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,以确保中签结果以投资组合投标意向一一对应,若某个投资组合投标意向未中签,则交易员将以其他投资组合投标意向为依据,再次进行公平交易申报。交易员以公平交易原则,在公司风控管理意见公布下的各投资组合投资决策意向与交易指令,进行公平交易申报。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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情况。风控管理部开发了同向交易分析系统,对相同证券同向交易情况进行跟踪监控,并定期将监控情况报告公司分管风控领导。

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%的次数为1次,未出现异常交易。原因是各投资组合分别按照其各类策略交易,虽相关投资组合不实施量化交易策略,但由于个别流动性较高、交易频率较高的品种,其同向交易成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。从同向交易成交较少的品种来看,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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和实施情况的说明

2015年A股牛熊市收益(沪深300指数上涨5.58%),但市场波动之大历史上少有,上半年,改革监管和代表未来的新经济深入人心,加之居民传统投资渠道收益率下降,各路资金不惜一切入场,造成了以创业板、新三板为代表的一众可借壳概念公司股价飞升,改革取成长是本年度投资主线,市场形成一方面对国企改革的关注,另一方面对新经济、改革成长的追逐,本基金在积极参与国企改革、改革成长、新经济、现代农业、生态环境等主题投资的基础上,通过合理的资产配置,主要集中于双赛道、智能汽车、国企改革等领域,获得了较好的收益,但在二季度末由于监管机构启动证券打击精神并在8月份启动汇率改革导致发生连续自反弹,市场超预期大幅下跌,对短期业绩影响较大,在经历了二季度末至上旬强烈的震荡,期间,基本面因素、政策因素、资金因素、市场情绪等因素共同作用,市场波动剧烈,市场情绪一度极度悲观,在这个过程中,本基金中期主要关注:一是国企改革、二是新经济、三是现代农业、生态环境、智能汽车、国企改革等领域