华安安悦债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十八日

§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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月13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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安悦债券
基金主代码	005531
基金运作方式	契约性开放式
基金合同生效日	2018年3月6日
报告期末基金份额总额	3,290,032,028.94份
投资目标	本基金在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合。在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例;自上而下决定债券组合久期及债券类属配置;在严谨深入的基本面分析和信用分析基础上,综合考量各类券种的流动性、供求关系、风险及收益率水平等,自下而上地精选个券。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金,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	浙商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安安悦债券A	华安安悦债券C
下属分级基金的交易代码	005531	005532
报告期末下属分级基金的份额总额	3,289,966,096.57份	65,932.37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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	华安安悦债券A	华安安悦债券C
1.本期已实现收益	42,501,140.47	612.41
2.本期利润	45,307,291.37	619.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128	0.0120
4.期末基金资产净值	3,347,954,259.47	67,765.63
5.期末基金份额净值	1.0176	1.0278

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、华安安悦债券A:

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	1.27%	0.04%	0.95%	0.09%	0.32%	-0.05%

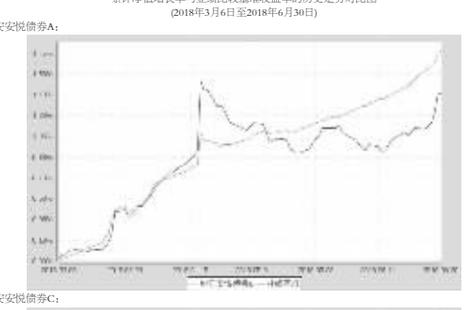
2、华安安悦债券C:

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	1.25%	0.04%	0.95%	0.09%	0.30%	-0.05%

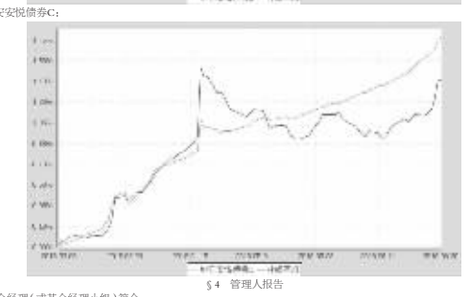
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安悦债券型证券投资基金
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
(2018年3月6日至2018年6月30日)

1. 华安安悦债券A:



2. 华安安悦债券C:



§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		
郑如熙	本基金的基金经理	2018-03-06	-	14年	复旦大学硕士,14年相关从业经验。历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平洋产管理有限公司信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人,2017年5月加入华安基金,任固定收益部研究员。2017年7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。2018年2月至2018年5月,同时担任华安慧增优选定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起,同时担任本基金、华安安逸半年定期开放债券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《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;风险管理部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以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。

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,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2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

2018年二季度,债券市场呈现震荡走牛的态势。二季度末10年国债、5年AAA信用债的利率分别较一季度末下行27bp、48bp。年初以来,社会融资规模增速持续下降,其中的银行贷款增速尽管尚稳定,但委托贷款、信托贷款持续下滑,企业债券融资也在二季度出现明显下降,企业融资难的问题较为显著。同时在经济数据方面,固定资产投资、社会消费品零售总额增速均出现明显下降,中美贸易争端的升级也使投资者产生国内经济回落的预期。货币政策方面,央行于4月17日宣布全面降准1个百分点,于6月24日宣布定向降准0.5个百分点,在6月14日美联储加息后未上调mlf、逆回购利率,而近期央行货币政策委员会2018年第二季度例会的一些表述,也释放出一定的货币政策边际趋松的信号。总体上看宏观面、政策面均对债市构成了支撑。

同时也关注到,二季度信用利差呈现明显走扩的态势,主要原因:(1)信用风险事件较为密集;(2)在资管新规出台后的过渡期,预计理财规模将收缩或低速增长,《商业银行大额风险暴露管理办法》等监管规定将使银行表内、表外对信用债的需求下降。

本基金目前尚处于建仓期,主要以3年以内利率债、3年以内高评级信用债、同业存单、定存为配置资产,同时也适当进行了利率债、高评级信用债的波段交易。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,华安安悦债券型证券投资基金A份额净值为1.0176元,C份额净值为1.0278元;华安安悦债券型证券投资基金A份额净值增长率为1.27%,C份额净值增长率为1.25%,同期业绩比较基准增长率0.95%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,预计经济增长仍有一定韧性,增速大幅回落的可能性小。4月和7月央行两次降准之后,货币政策呈现边际上趋松的迹象,M2、信贷与社融增速均可能出现企稳,但预计M2增速的回升幅度将强于信贷与社融增速,整体上"偏宽货币、偏紧信用"的环境短期内尚难扭转,因此债市整体面临的国内宏观环境仍偏积极。在两次降准、央行加量mlf的作用下,流动性预计将保持中性偏松的格局,这将有利于短久期信用债,同时也应看到,在监管新规公布、各项细则陆续落地的现阶段,理财规模的收缩或低速增长预计将是大概率事件。尽管银行表内的自营资金将有稳定的债券配置需求,但大额风险暴露等监管指标的限制,将使银行委外资金对债券(尤其是信用债)的需求显著不如往年。

投资策略方面,我们将以3年内高评级信用债和利率债为主要的配置品种,并考虑短久期优质中等评级信用债的阶段性配置,同时积极进行利率债的波段操作。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,914,506,000.00	76.47
	其中:债券	2,914,506,000.00	76.47
	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	788,334,918.00	20.68
7	其他各项资产	108,503,244.73	2.85
8	合计	3,811,344,162.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	597,721,000.00	17.85
	其中:政策性金融债	597,721,000.00	17.85
4	企业债券	50,770,000.00	1.52
5	企业短期融资券	39,924,000.00	1.19
6	中期票据	352,418,000.00	10.53
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,873,673,000.00	55.96
9	其他	-	-
10	合计	2,914,506,000.00	87.05

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	111705072	17建设银行CD072	4,200,000	402,654,000.00	12.03
2	111817065	18光大银行CD065	2,300,000	225,078,000.00	6.72
3	111819089	18恒丰银行CD089	2,000,000	195,560,000.00	5.84
4	170209	17国开09	1,800,000	180,378,000.00	5.39
5	160218	16国开18	1,600,000	156,176,000.00	4.66

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

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 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、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	-
2	应收证券清算款	29,834,085.29
3	应收股利	-
4	应收利息	78,669,159.44
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,503,244.73

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安安悦债券A	华安安悦债券C
本报告期期初基金份额总额	3,589,289,537.97	24,437.35
报告期基金总申购份额	302,112.83	61,410.62
减:报告期基金总赎回份额	299,625,554.23	19,915.60
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,289,966,096.57	65,932.37

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	1,793,859,488.29	0.00	0.00	1,793,859,488.29	54.52%
	2	20180401-20180630	996,511,210.76	0.00	0.00	996,511,210.76	30.29%
产品持有风险							

本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安安悦债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安安悦债券型证券投资基金托管协议》

9.2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。

9.3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
二〇一八年七月十八日

华安丰利18个月定期开放债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十八日

§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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月13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2018年4月1日起至6月22日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安丰利
基金主代码	002950
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月9日
报告期末基金份额总额	40,892.55份
投资目标	在合理控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理把握债券市场投资机会,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行情况、国家货币及财政政策、资本市场资金环境等重要因素的研究和预测,结合投资时钟理论并利用公司研究开发的多因子模型等数量工具,优化基金资产在利率债、信用债以及货币市场工具等各类固定收益类金融工具之间的配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险和收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	渤海银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安丰利A	华安丰利C
下属分级基金的交易代码	002950	002951
报告期末下属分级基金的份额总额	30,566.99份	10,325.56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(2018年4月1日-2018年6月22日)	
	华安丰利A	华安丰利C
1.本期已实现收益	1,728,284.20	1,814.72
2.本期利润	1,728,284.20	1,814.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.1758
4.期末基金资产净值	35,412.41	12,196.21
5.期末基金份额净值	1.1585	1.1812

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、华安丰利A:

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	15.20%	1.35%	1.18%	0.15%	14.02%	1.20%

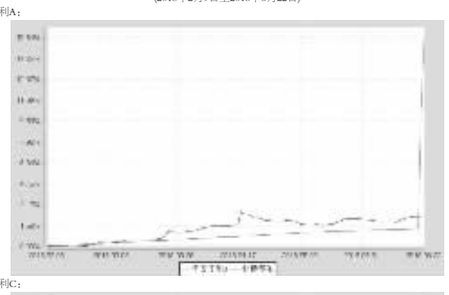
2、华安丰利C:

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	17.49%	1.61%	1.18%	0.15%	16.31%	1.46%

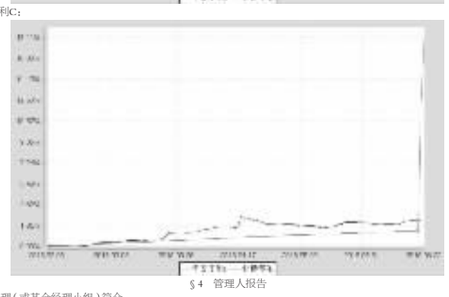
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安丰利18个月定期开放债券型证券投资基金
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
(2018年2月9日至2018年6月22日)

1. 华安丰利A:



2. 华安丰利C:



§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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018-02-09	-	20年	金融学硕士(金融工程方向),20年证券、基金从业经历。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。2008年4月起担任华安稳定收益债券基金的基金经理。2011年6月起同时担任华安可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2012年12月至2017年6月担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013年6月起同时担任华安双债添利债券型证券投资基金的基金经理、固定收益部助理总监。2013年8月起担任固定收益部副总监。2013年10月至2017年7月同时担任华安月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安现金富利投资基金的基金经理。2014年7月至2017年7月同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。2015年2月至2017年6月担任华安年年盈定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年5月起担任固定收益部总监。2015年5月至2017年7月,担任华安新回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年9月起担任华安新乐享保本混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至2017年7月,同时担任华安安惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月起,同时担任华安安安保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年7月起同时担任华安安盛保本混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年11月至2017年12月,同时担任华安新希望灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起,同时担任华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年2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。2018年2月起,同时担任本基金的基金经理。
石雨欣	本基金的基金经理	2018-02-09	-	11年	硕士研究生,11年相关行业从业经验,曾任联合资信评估有限公司高级分析师。2008年1月加入华安基金管理有限公司,任固定收益部信用分析师。2015年7月至2017年6月,担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。2015年7月起,担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2016年2月起担任华安安瑞保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年8月起同时担任华安聚利18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2016年12月起,同时担任华安新恒利灵活配置混合型证券投资基金、华安新瑞利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月起,同时担任华安新安平灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年2月起,同时担任本基金的基金经理。

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《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;风险管理部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以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。

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,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2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

2018年二季度国内经济稳中趋缓,由于全球经济增速放缓以及中美贸易摩擦升级,外需对经济形成拖累;投资总体上小幅下滑,由于地方债务整顿及财政支出下滑导致基建投资增速下滑,制造业投资有所好转但幅度有限,房地产投资成为增长的主要支撑;消费增速受居民可支配收入下滑的影响,增速继续放缓。通胀继续保持温和态势,央行货币政策边际上有所放松,4月份央行宣布降准1个百分点进行部分置换MLF,6月底宣布降准0.5个百分点支持"债转股"及小微企业融资,另外央行宣布扩大MLF抵押品范围提高中低等级信用债流动性,货币市场资金相对宽裕,资金利率中枢下移。二季度资管新规正式出台,监管靴子落地,受资管新规影响,社融增速显著下滑,信用紧缩导致信用违约事件频发,中低等级信用风险扩大。二季度债券市场收益率总体震荡下行,但低等级信用债收益率走高,利差显著扩大。

本基金期内以银行存款为主,由于巨额赎回导致净值增幅较高。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月22日,华安丰利18个月A份额净值为1.1585元,C份额净值为1.1812元;华安丰利18个月A份额净值增长率为15.20%,C份额净值增长率为17.49%,同期业绩比较基准增长率1.18%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,中美贸易战对经济的冲击仍存在很大不确定性,全球经济增长将继续趋缓。国内随着社融增速的持续下降,经济增长的动能有所减弱,但总体的下滑幅度有限。通胀总体上保持温和,货币政策将继续维持稳健。债市在经济基本面和政策面均有利的情况下,利率中枢仍有一定下行空间,但中低等级信用风险仍将继续释放。

本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数连续二十个工作日低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	28,483,368.51	99.99
7	其他各项资产	2,886.96	0.01
8	合计	28,486,255.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。

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 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,886.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,886.96

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安丰利A	华安丰利C
本报告期期初基金份额总额	232,062,091.94	10,325.56
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	232,031,524.95	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	30,566.99	10,325.56

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180615-20180619	30,003,050.00	0.00	30,003,050.00	0.00	0.00%
	2	20180615-20180619	30,003,050.00	0.00	30,003,050.00	0.00	0.00%
	3	20180615-20180620	28,015,380.00	0.00	28,015,380.00	0.00	0.00%
个人	1	20180620-20180622	10,001.35	0.00	0.00	10,001.35	24.46%
	2	20180620-20180622	20,051.30	0.00	0.00	20,051.30	49.03%
	3	20180620-20180622	9,941.71	0.00	0.00	9,941.71	24.31%
产品持有风险							

本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份