# 华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金

## 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：中国民生银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月16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 | 华安睿享定开混合 | | |
| 基金主代码 | 003339 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2016年11月2日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 230,639,380.20份 | | |
| 投资目标 | 本基金在力求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造持续稳定的投资回报。 | | |
| 投资策略 | 本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比，达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比，不做频繁的主动大类资产配置调整。期初以一定比例投资于债券类资产作为安全垫，为总投资组合的本金安全提供保障，剩余以有别比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度，以争取为组合创造超额收益。 | | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*30%+中债综合全价指数收益率*70% | | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益风险水平的投资品种。 | | |
| 基金管理人 | 华安基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华安睿享定开混合A | | 华安睿享定开混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003339 | | 003340 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 180,625,308.44份 | | 50,014,071.76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） | |
|---|---|---|
| | 华安睿享定开混合A | 华安睿享定开混合C |
| 1.本期已实现收益 | -70,232.82 | -288,709.95 |
| 2.本期利润 | -4,720,063.57 | -1,286,458.85 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0230 | -0.0240 |
| 4.期末基金资产净值 | 179,342,796.14 | 49,197,664.97 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9929 | 0.9837 |

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.华安睿享定开混合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 | -2.14% | 0.53% | -2.27% | 0.34% | 0.13% | 0.19% |

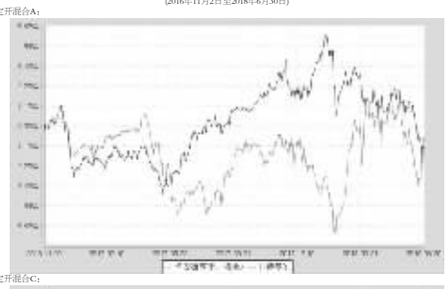
2.华安睿享定开混合C：

| 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 | -2.32% | 0.53% | -2.27% | 0.34% | -0.05% | 0.19% |

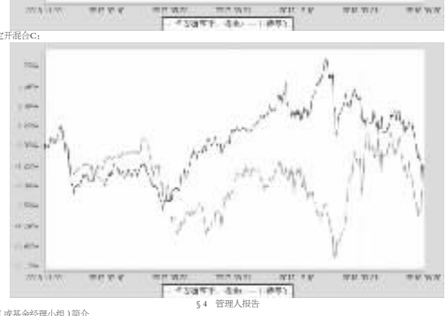
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金
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
（2016年11月2日至2018年6月30日）

1. 华安睿享定开混合A：



2. 华安睿享定开混合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 | 2016-11-02 | - | 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、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型证券投资基金的基金经理，2011年4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4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4月起同时担任华安保证收益债券型证券投资基金的基金经理，固定收益部副总监，2013年8月起担任固定收益部组长，2013年10月至2017年7月，同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安现金富利投资基金、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4月担任华安年年益定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2015年4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，同时担任华安乐盛保本混合型证券投资基金的基金经理，2016年2月起，同时担任华安安华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达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，同时担任华安新睿灵活配置混合型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，同时担任华安丰利债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 胡宜斌 | 本基金的基金经理 | 2016-11-02 | - | 6年 | 硕士研究生，6年证券、基金行业从业经验，曾任杭州核新同花顺股份有限公司产品经理、长江证券股份有限公司研究员、上投摩根基金管理有限公司研究员，2013年3月加入华安基金，担任基金投资部基金经理助理，2015年11月起担任华安媒体互联网混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月起担任华安鑫安混合型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，则以公告日为准。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，则按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swan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，则各投资组合经理则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，则按资部门在内部门监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风控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、专户计划股票、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阀日反向交易的检查；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，出现同日反向交易或交收净额达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

在中美贸易战对抗深化的外部压力和国内去杠杆短期带来的宏观流动性压力下，2018年2季度市场整体出现了显著回撤，各大指数均呈现下跌，板块方面，消费和医药表现相对优异，市场继续对中长期业绩成长确定性较高的行业和个股给予估值溢价，而对于成长波动较大且持续性较低的非龙头公司给予估值折价，市场的价值体系更为健康，投机和博弈因素逐步下降，这类因素对于中长期的个股价值发掘有较大帮助。本季度，本基金继续减持一批业绩波动性较差、基本面扎实程度一般的个股，继续增加配置业绩增长较快、波动性较好的龙头科技公司。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日，华安睿享A份额净值为0.9929元，C份额净值为0.9837元；华安睿享A份额净值增长率为-2.14%，C份额净值增长率为-2.32%，同期业绩比较基准增长率为-2.27%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一段时间内，伴随着市场价值投资体系对不同公司的估值分化、概念性、炒作性、投资性的因素继续下降，市场将更看中盈利的确定性和持续性，代表国内中产消费的消费品以及政策大力扶植的科技创新方向中，依然会有大量的优质个股机会。因此，未来本基金将主要配置这些新兴消费和科技成长、继续减少对传统地产周期链条的配置。

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 | 47,970,933.66 | 20.73 |
| | 其中：股票 | 47,970,933.66 | 20.73 |
| 2 | 固定收益投资 | 147,444,000.00 | 63.70 |
| | 其中：债券 | 147,444,000.00 | 63.70 |
| | 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 | 10,000,000.00 | 4.32 |
| | 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 | 23,863,362.39 | 10.31 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,180,973.59 | 0.94 |
| 8 | 合计 | 231,459,269.64 | 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

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 5,554,665.00 | 2.43 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42,416,268.66 | 18.56 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 47,970,933.66 | 20.99 |

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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 | 600588 | 用友网络 | 308,781 | 7,568,222.31 | 3.31 |
| 2 | 600845 | 宝信软件 | 285,341 | 7,518,735.35 | 3.29 |
| 3 | 300036 | 超图软件 | 326,500 | 6,657,335.00 | 2.91 |
| 4 | 300365 | 恒华科技 | 289,600 | 5,974,448.00 | 2.61 |
| 5 | 002195 | 二三四五 | 1,377,100 | 5,893,988.00 | 2.58 |
| 6 | 002065 | 东华软件 | 676,400 | 5,817,040.00 | 2.55 |
| 7 | 000977 | 浪潮信息 | 232,900 | 5,554,665.00 | 2.43 |
| 8 | 300339 | 润和软件 | 273,000 | 2,986,500.00 | 1.31 |

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 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 60,152,000.00 | 26.32 |
| 6 | 中期票据 | 10,011,000.00 | 4.38 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 77,281,000.00 | 33.82 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 147,444,000.00 | 64.52 |

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 | 111812115 | 18北京银行CD115 | 400,000 | 38,340,000.00 | 16.78 |
| 2 | 011802029 | 18国药控股SCP001 | 200,000 | 20,096,000.00 | 8.79 |
| 3 | 011800882 | 18华能SCP005 | 200,000 | 20,034,000.00 | 8.77 |
| 4 | 011800746 | 18京能源SCP002 | 200,000 | 20,022,000.00 | 8.76 |
| 5 | 111810268 | 18兴业银行CD268 | 200,000 | 19,808,000.00 | 8.67 |

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场走势的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据权益类资产投资（或股投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲权益类资产组合的系统性风险和流动性风险。

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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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 | 550,322.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,630,451.16 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,180,973.59 |

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

本基金本报告期末未持有存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 | 华安睿享定开混合A | 华安睿享定开混合C |
|---|---|---|
| 本报告期初基金份额总额 | 253,290,556.66 | 60,342,826.96 |
| 报告期基金总申购份额 | 9,946.33 | 201.40 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 72,675,194.55 | 10,328,956.60 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 180,625,308.44 | 50,014,071.76 |

§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

单位：份

| 项目 | 华安睿享定开混合A | 华安睿享定开混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 9,999,450.00 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 9,999,450.00 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 5.54 | - |

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 9,999,450.00 | 4.34% | 9,999,450.00 | 4.34% | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 9,999,450.00 | 4.34% | 9,999,450.00 | 4.34% | - |

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、《华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金合同》

2、《华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金招募说明书》

3、《华安睿享定期开放混合型发起式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**

# 上证180交易型开放式指数证券投资基金

## 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：中国建设银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国建设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 | 华安上证180ETF |
| 基金主代码 | 510180 |
| 交易代码 | 510180 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式(ETF) |
| 基金合同生效日 | 2006年4月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,685,557,679.00份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 采取抽样复制的指数跟踪方法，即根据定量化的选股指标，选择部分标的指数成份股构建基金股票投资组合，并通过优化模型确定投资组合中个股的权重，以实现基金组合收益率和标的指数收益率跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 业绩比较基准 | 上证180指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金，本基金为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪上证180指数，是股票基金中风险中等、收益中等的产品。 |
| 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 |

§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） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 62,213,627.38 |
| 2.本期利润 | -1,501,780,592.10 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2643 |
| 4.期末基金资产净值 | 17,317,327,298.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 3.0458 |

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，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 | -7.99% | 1.06% | -8.82% | 1.06% | 0.83% | 0.00% |

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

上证180交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2006年4月13日至2018年6月30日）

§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 | | |
| 许之彦 | 本基金的基金经理、指数与量化投资事业总部高级总监 | 2009-09-05 | - | 14年 | 理学博士，14年证券、基金从业经验，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，2006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，2008年4月至2012年12月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理，2009年9月起同时担任本基金及其联接基金的基金经理，2010年11月至2012年12月担任上证龙头企业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理，2011年9月起同时担任华安深证300指数证券投资基金（LOF）的基金经理，2013年6月起担任指数投资部高级总监，2013年7月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理，2013年8月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金的基金经理，2014年11月至2015年12月担任华安中证高分红指数增强型证券投资基金的基金经理，2015年6月起同时担任华安中证全指证券公司指数分级证券投资基金、华安中证银行指数分级证券投资基金的基金经理，2015年7月起担任华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017年12月起，同时担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金、华安沪深300量化增强型指数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，则以公告日为准。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，则按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swan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，则各投资组合经理则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，则按资部门在内部门监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风控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、专户计划股票、债券、回购等投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阀日反向交易的检查；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，出现同日反向交易或交收净额达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

二季度，美国经济继续稳健增长，减税刺激经济增长，失业率继续走低，通胀接近联储目标水平，联储已于6月再次调高联邦基准利率，国内经济下行压力渐显，产监管、去杠杆常态，金融环境紧缩，民企信用风险事件频现，同时中美贸易谈判反复升级为贸易战，人民币兑美元大幅走贬。对外贸易短期冲高，贸易顺差保持稳定；固定资产投资持续下滑，房地产投资和制造业投资保持平稳，基建投资明显下滑；春节后消费增速持续回落，通胀为温，在食品价格走低带动下，CPI同比增长重新回到2%以下，PPI小幅回升。央行分别在4月、6月进行了定向降准，同时运用公开市场、MLF操作对市场流动性进行调节。二季度货币市场继续保持宽松，3个月Shibor冲高回落，NCD发行利率较一季度明显走低。长端利率债收益率延续一季度下行趋势，AAA信用债跟随利率债下行；中低评级信用债则受信用事件影响，交投清淡，信用利差继续走阔，去杠杆导致的金融紧缩和信用风险爆发、中美贸易战中暴露出中国在信息产业的薄弱等打击了投资者的信心，股票市场整体大幅下行，资金回流到食品等防御行业集中，导致个股表现分化严重。

本基金在报告期内维持指合中等久期操作，维持高等级信用策略；权益方面，根据把握结构性投资机会，通过自下而上精选低估值高成长品种作为配置核心，结合自上而下的仓位调整和主题筛选，力争取得超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日，华安睿安A份额净值为1.0816元，C份额净值为1.0754元；华安睿安A份额净值增长率为0.79%，C份额净值增长率为0.65%，同期业绩比较基准增长率为-2.58%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从盈利角度，宏观经济短期韧性仍在，但金融去杠杆导致投资增速预期下行和中美贸易战导致出口预期下行这两个因素叠加下，后续经济存在下行压力，对应上市公司盈利业绩增速2季度或继续上行，但3季度往后面临巨大风险，从估值角度，中美贸易战加剧的背景下预计国内去杠杆的力度和节奏都会有所缓和，3季度估用环境的环比改善将有助于股市风险偏好的阶段性回升。综上，我们预观四季度股市存在阶段性反弹机会，虽然中美贸易战带来的经济下行压力和美联储持续加息带来的利率上行压力是两大灰犀牛，对权益市场会形成长期压制，但短期股市已过分担忧，我们认为决定短期股市方向的最核心因素仍是国内货币政策的取向，眩线思维告诉我们大概率不会出现负债风险的风险，国内政策有足够的微调空间以确保市场平稳。债券方面，利率债和高等级信用债在三季度仍将有较好表现，中低等级信用债风险或将有所缓和，但仍需保持防范意识。

基于上述对于市场的预判，我们计划在3季度将本基金权益仓位总体控制在中性偏高水平，积极把握阶段性反弹机会，策略上重点关注前景确定、业绩优异、股价底部的成长性行业和个股。债券方面将继续维持组合中短久期操作，高等级信用策略。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 | 17,770,855.70 | 28.38 |
| | 其中：股票 | 17,770,855.70 | 28.38 |
| 2 | 固定收益投资 | 40,048,000.00 | 63.96 |
| | 其中：债券 | 40,048,000.00 | 63.96 |
| | 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 | 2,649,277.05 | 4.23 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,141,534.36 | 3.42 |
| 8 | 合计 | 62,609,667.11 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | 1,108,838.70 | 1.81 |
| C | 制造业 | 9,164,928.00 | 14.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,653,797.00 | 4.33 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,044,292.00 | 4.97 |
| 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 | 1,799,000.00 | 2.93 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 17,770,855.70 | 28.99 |

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 | 300618 | 寒锐钴业 | 15,000 | 1,925,100.00 | 3.14 |
| 2 | 600373 | 中文传媒 | 140,000 | 1,799,000.00 | 2.93 |
| 3 | 600114 | 东睦股份 | 169,800 | 1,658,946.00 | 2.71 |
| 4 | 002707 | 众信旅游 | 170,000 | 1,632,000.00 | 2.66 |
| 5 | 603569 | 长久物流 | 98,900 | 1,412,292.00 | 2.30 |
| 6 | 300383 | 光环新网 | 101,700 | 1,363,797.00 | 2.22 |
| 7 | 002049 | 紫光国微