华安添颐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:上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。
基金托管人上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30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安添颐混合
基金主代码	001485
交易代码	001485
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年6月16日
报告期末基金份额总额	946,745,334.84份
投资目标	本基金坚持绝对收益投资理念,在严格控制风险的前提下,采取稳健的投资策略,追求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在基金资产配置比例限制范围内,动态调整基金资产在股票、债券、现金类资产上的配置比例,控制基金资产净值的波动幅度。 在具体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、债券等市场和不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	中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)*2%
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	上海银行股份有限公司

§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)	上期金额
1.本期已实现收益	7,218,579.96	-
2.本期利润	4,093,465.97	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043	-
4.期末基金资产净值	1,035,407,807.22	-
5.期末基金份额净值	1.094	-

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。

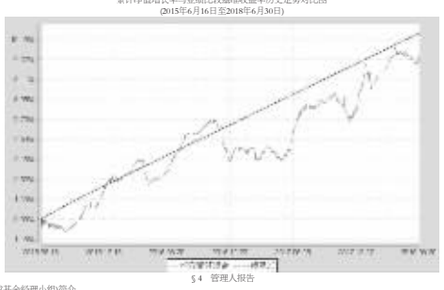
3.2 基金净值表现

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	0.46%	0.11%	0.87%	0.01%	-0.41%	0.10%

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

华安添颐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历史走势对比图
(2015年6月16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		
郑可成	本基金的基金经理、固定收益部副总监	2015-06-16	-	16年	硕士研究生,16年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2005年1月至2005年9月在福建儒林投资顾问有限公司任研究员,2005年10月至2009年7月在益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月起同时担任华安安心收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月至2017年7月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月起同时担任华保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年8月至2015年1月,同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年8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。2015年3月起担任华安新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灵活配置混合型证券投资基金、华安新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起担任本基金的基金经理。2015年11月起,同时担任华安安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至2018年1月,同时担任华安华鑫保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2017年7月,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月至2017年7月,同时担任华安安福保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年10月至2018年1月,同时担任华安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。
孙丽娜	本基金的基金经理	2015-06-16	-	7年	硕士研究生,7年债券、基金行业从业经验。曾任上海国际货币经纪公司债券经纪人。2010年8月加入华安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、基金经理助理。2014年8月至2017年7月,担任华安日日鑫货币市场基金及华安汇财通货币市场基金的基金经理。2014年8月至2015年1月,同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年10月起同时担任华安现金富利投资基金的基金经理。2015年2月起担任华安年年富定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任本基金的基金经理。2016年10月至2018年1月,同时担任华安安润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起,同时担任华安新丰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。2018年5月起,同时担任华安日鑫货币市场基金的基金经理。

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所机上的公平性。(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。

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》,公司制定了《华安基金管理有限公司关于公募基金、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,出现同日反向交易或交易价差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

二季度,欧美经济继续分化,美国经济延续强劲,非农就业大超预期;欧洲经济延续放缓,但通胀水平有明显改善,国内宏观经济运行大体平稳、通胀温和回落,社融明显萎缩,但出口和房地产投资支撑经济韧性。货币政策偏向友好,央行下调准备率0.5个百分点支持“债转股”,美国联金融市场流动性加剧,国内流动性显著改善,中美贸易战升级等因素影响,无风险利率大幅回落,信用债市场,“紧信用”影响渐增,一级市场净融资额较一季度大幅下滑,信用利差显著走阔。

本基金结合市场变化,灵活调整债券久期和债券仓位,配置以利率债和同业存单为主,严控信用风险,权益方面保持了较低的仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为1.094元,本报告期份额净值增长率为 0.46%,同期业绩比较基准增长率为0.87%。

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,美国或将迎来本轮经济增长峰值,欧元区经济有望企稳,主要经济体货币政策仍走在回归正常化道路上,对中国而言,外有贸易战和全球需求的不确定性,内有融资环境亟化带来的经济潜在风险;宏观经济具有一定的下行压力,但目前中国正处于新旧动能切换从量变到质变的关键期,新动能规模和部分旧动能已经发展开来,货币政策有望继续中性偏宽松,流动性整体较为宽裕,随着去产融资的压缩,表内信贷将有所放松,利率债和高等级信用债大概率将进一步走牛,但仍需警惕信用风险,尤其是对于信用资质较差的民企、股票市场关注业绩确定性高、符合政策和产业升级方向的个股。

本基金将灵活调整权益仓位,债券以获得确定性票息收益为主要方向,严格控制个券筛选。

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本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	52,052,284.93	4.46
	其中:股票	52,052,284.93	4.46
2	固定收益投资	1,076,514,172.96	92.26
	其中:债券	1,076,514,172.96	92.26
	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	22,261,416.83	1.91
7	其他各项资产	15,981,841.51	1.37
8	合计	1,166,809,716.23	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	693,129.00	0.07
C	制造业	20,572,855.67	1.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,564,947.20	0.25
E	建筑业	748,722.50	0.07
F	批发和零售业	379,400.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	7,731,105.00	0.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,548,177.56	0.83
J	金融业	6,998,773.00	0.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	483,075.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	968,100.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	360,600.00	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	2,003,400.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	52,052,284.93	5.03

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	000022	深赤湾A	176,400	4,025,448.00	0.39
2	300146	汤臣倍健	205,800	3,416,280.00	0.33
3	300059	东方财富	190,000	2,504,200.00	0.24
4	300124	汇川技术	60,000	1,969,200.00	0.19
5	300408	三环集团	60,000	1,410,000.00	0.14
6	300618	寒锐钴业	10,000	1,283,400.00	0.12
7	601288	农业银行	372,400	1,281,056.00	0.12
8	601398	工商银行	235,900	1,254,988.00	0.12
9	300024	机器人	70,000	1,218,000.00	0.12
10	300072	三聚环保	50,000	1,119,000.00	0.11

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	266,662,000.00	25.75
	其中:政策性金融债	266,662,000.00	25.75
4	企业债券	148,759,194.90	14.37
5	企业短期融资券	181,798,400.00	17.56
6	中期票据	134,570,700.00	13.00
7	可转债(可交换债)	1,083,878.06	0.10
8	同业存单	343,640,000.00	33.19
9	其他	-	-
10	合计	1,076,514,172.96	103.97

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	180205	18国开05	1,000,000	104,870,000.00	10.13
2	180302	18进出02	1,000,000	101,690,000.00	9.82
3	111810226	18兴业银行CD226	1,000,000	99,030,000.00	9.56
4	111818175	18华夏银行CD175	1,000,000	98,020,000.00	9.47
5	011800315	18晋铁CP001	800,000	80,456,000.00	7.77

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
本基金在进行股指期货投资时,首先将基于对证券市场总体行情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),并根据风险管理原则,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总体行情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),并根据风险管理原则,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。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,以对冲风险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
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
本基金本报告期没有投资国债期货。
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	70,493.53
2	应收证券清算款	1,101,211.65
3	应收股利	-
4	应收利息	1,023.41
5	应收申购款	3,937.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,176,666.46

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	002005	德豪润达	873,132.00	1.51	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	73,242,459.44
报告期基金总申购份额	728,690.20
减:报告期基金总赎回份额	6,453,221.95
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	67,517,927.69

§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					报告期末持有基金份额情况	
	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
个人	1	20180101-20180205	23,492,097.19	0.00	23,492,097.19	0.00	0.00%

注:无。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
1、《华安事件驱动量化策略混合型证券投资基金金合同》
2、《安事件驱动量化策略混合型证券投资基金招募说明书》
3、《华安事件驱动量化策略混合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

华安双债添利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:交通银行股份有限公司
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。
基金托管人交通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	华安双债添利债券
基金主代码	000149
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月14日
报告期末基金份额总额	90,571,601.18份
投资目标	在合理控制风险的前提下,通过主动管理充分捕捉可转债和信用债市场投资机会,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要捕捉可转债和信用债市场中的投资机会,基于此目标,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,动态调整固定收益类资产配置比例,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,综合考量可转债的内在价值、信用债的信用评级,以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选个券。
业绩比较基准	天相可转债指数收益率×40%+中债企业债总指数收益率×40%+中债国债总指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中中等风险的品种,其预期的风险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	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华安双债添利债券A / 华安双债添利债券C
下属分级基金的交易代码	000149 / 000150
报告期末下属分级基金的份额总额	52,561,530.56份 / 38,010,070.62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)	
	华安双债添利债券A	华安双债添利债券C
1.本期已实现收益	480,311.86	302,890.29
2.本期利润	329,442.71	188,388.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0048
4.期末基金资产净值	60,199,482.68	42,892,187.15
5.期末基金份额净值	1.145	1.128

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、华安双债添利债券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	0.53%	0.09%	-1.64%	0.23%	2.17%	-0.14%

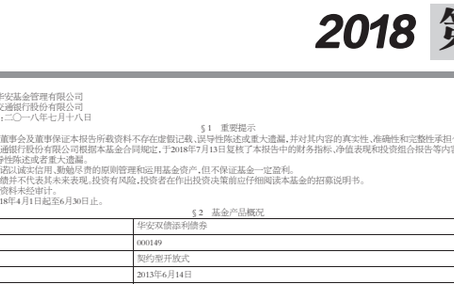
2、华安双债添利债券C:

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	0.36%	0.08%	-1.64%	0.23%	2.00%	-0.15%

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

华安双债添利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
(2013年6月14日至2018年6月30日)

1、华安双债添利债券A:



2、华安双债添利债券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		
郭涛	本基金的基金经理、固定收益部总监	2013-06-14	-	20年	金融学硕士(金融工程方向),20年证券、基金从业经历。曾任民族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型证券投资基金的基金经理。2011年6月起同时担任华安可转换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4月起担任华保本混合型证券投资基金的基金经理。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、华安年年富定期开放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6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,担任华安新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年9月起担任华安安新活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年12月至2017年7月,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月起,同时担任华安华鑫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逸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,同时担任华安康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,同时担任华安丰利18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
朱才斌	本基金的基金经理	2014-11-20	-	10年	金融工程硕士,具有基金从业资格证书,10年基金产品设计及投资经历。2007年7月应届毕业进入华安基金,历任金融工程部风险管理员、产品经理、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014年11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、华安年年富定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年11月起,同时担任本基金、华安汇财通货币市场基金的基金经理。2015年5月起同时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。2016年4月起,同时担任华安安福保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2018年1月,同时担任华安安润灵活配置混合型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12月起,同时担任华安新丰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安睿安定期开放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,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所机上的公平性。(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。

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》,公司制定了《华安基金管理有限公司关于公募基金、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,出现同日反向交易或交易价差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

二季度,欧美经济继续分化,美国经济延续强劲,非农就业大超预期;欧洲经济延续放缓,但通胀水平有明显改善,国内宏观经济运行大体平稳、通胀温和回落,社融明显萎缩,但出口和房地产投资支撑经济韧性。货币政策偏向友好,央行下调准备率0.5个百分点支持“债转股”,美国联金融市场流动性加剧,国内流动性显著改善,中美贸易战升级等因素影响,无风险利率大幅回落,信用债市场,“紧信用”影响渐增,一级市场净融资额较一季度大幅下滑,信用利差显著走阔。

本基金在组合期内积极调整组合持仓结构,维持组合中等久期、中高等级信用策略,动态调整转债仓位及持仓结构。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年06月30日,华安双债添利债券A份额净值为1.145元,C份额净值为1.128元;华安双债添利债券A份额净值增长率为0.53%,C份额净值增长率为0.36%,同期业绩比较基准增长率为-1.64%。

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,美国经济保持稳健,就业市场保持强劲,通胀保持温和,预计年内仍有2次加息。国内经济面临较大不确定性,一方面去产能和去库存取得的成效增加了经济的韧性,另一方面去杠杆导致金融紧缩会压制需求,贸易战除了直接影响进出口外,也通过预期信心影响投资和消费,下行压力对经济韧性的考验可能才刚刚开始。人民币仍有较大的贬值压力,国内货币政策已实质性放松,预计资金面将继续维持宽松。监管方面,去杠杆已见成效,逐步回稳杠杆转变,民企、城投融资难问题已经引起监管层的重视。综合上述各方面因素看,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。在经济面临重大不确定性的背景下,股票市场难有趋势性行情,转债市场也难有整体性行情。本基金将动态调整组合杠杆水平,动态调整组合久期,维持中高信用等级策略,控制转债仓位,积极进行个券操作。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	724,256.10	0.60
	其中:股票	724,256.10	0.60
2	固定收益投资	115,347,983.80	96.09
	其中:债券	115,347,983.80	96.09
	资产支持证券	-	-