

**华安新优选灵活配置混合型证券投资基金**  
**2016 年第 4 季度报告**  
**2016 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年一月二十日

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 18 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华安新优选混合   |
| 基金主代码      | 001312  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 5 月 29 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 928,661,436.77 份  |
| 投资目标       | 本基金在严格控制风险的前提下，通过大类资产的优化配置和高安全边际的证券精选，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | <p>本基金采取相对灵活的资产配置策略，通过将基金资产在权益类、固定收益类工具之间灵活配置，并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。</p> <p>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</p> |

|                 |   |                  |
|-----------------|---|------------------|
|                 | <p>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。</p> <p>在个股投资方面本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法，在拟配置的行业内通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股。</p> |                  |
| 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）+3%   |                  |
| 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           | 中国银行股份有限公司  |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 华安新优选 A   | 华安新优选 C          |
| 下属分级基金的交易代码     | 001312  | 002144           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 301,730,182.55 份  | 626,931,254.22 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<br>(2016 年 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日) |                |
|----------------|---|----------------|
|                | 华安新优选 A                                   | 华安新优选 C        |
| 1.本期已实现收益      | -109,037.64                               | 550,900.01     |
| 2.本期利润         | -648,637.56                               | 1,218,510.29   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0028                                   | 0.0014         |
| 4.期末基金资产净值     | 308,498,912.57                            | 639,890,872.36 |

|            |       |       |
|------------|-------|-------|
| 5.期末基金份额净值 | 1.022 | 1.021 |
|------------|-------|-------|

注：1、本基金于2015年5月29日成立，2015年11月28日建仓期截止。自2015年11月18日起，本基金分设两级基金份额：A级基金份额和C级基金份额。详情请参阅相关公告。

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(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。

3、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、华安新优选 A:

| 阶段      | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|---------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去 3 个月 | 0.10%      | 0.09%         | 1.13%          | 0.02%                 | -1.03% | 0.07% |

##### 2、华安新优选 C:

| 阶段      | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|---------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去 3 个月 | 0.10%      | 0.08%         | 1.13%          | 0.02%                 | -1.03% | 0.06% |

#### 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

华安新优选灵活配置混合型证券投资基金  
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  
(2015年5月29日至2016年12月31日)

##### 1. 华安新优选 A:



## 2. 华安新优选 C:



注：本基金自 2015 年 11 月 18 日起增加 C 类基金份额，本基金原基金份额转为 A 类基金份额。

## §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，固定收益部助理总监 | 2015-05-29  | -    | 15 年   | <p>硕士研究生，15 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 月起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 月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2014 年 8 月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、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保本混合型证券投资基金及本基金的基金经理。2015 年 6 月起同时担任华安添颐养老混合型发起式证券投资基金的基金经理。2015 年 11 月起，同时担任华安安益保本混合型证券投资基金的基金经理；2015 年 12 月起，同时担任华安乐惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 2 月起，同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 4 月起，同时担任华安安禧保本混合型证券投资基金的基金经理。2016</p> |

|  |  |  |  |  |                                     |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 年 10 月起，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。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------|

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合规守信情况的说明

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 4 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

2016 年四季度，国内经济基本面保持平稳，CPI 略有回升，PPI 上涨明显。国际金融市场在川普当选后出现较大的波动，美联储既定的加息对市场影响较小。央行货币政策坚决的执行了中央关于金融“去杠杆”的政策要求，同业资产加杠杆的链条开始断裂，对债券形成资金面和供求关系的双重冲击。市场收益率较上季末有较大幅度上升，同时一级市场的发行受到极大影响，信用债发行量急剧下降。受到人民币汇率波动和资金面影响，权益市场的波动也较大。

本基金四季度受到债券市场下跌的影响，对债券资产收益率造成较大拖累。权益部分进行了波段操作，规避了部分市场波动的影响。同时参与新股网下申购，提升基金收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，华安新优选混合 A 份额净值为 1.022 元，C 份额净值为 1.021 元；华安新优选混合 A 份额净值增长率为 0.10%，C 份额净值增长率为 0.10%，同期 A 级业绩比较基准增长率为 1.13%，同期 C 级业绩比较基准增长率为 1.13%。

#### 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 2017 年一季度，国内经济基本面将继续保持平稳，物价平稳略有回升，央行货币政策将坚持中性稳健的取向。美国新总统任职前后金融市场的预期或将再有调整，国内各项政策仍有相机抉择的空间。预期债券市场可能仍面临震荡格局，利率产品收益率曲线重新陡峭化，而信用债调整仍不够充分，信用利差有进一步扩大的空间。权益市场保持震荡，板块分化持续。

本基金将继续保持高等级短久期的配置策略，在一季度债券市场调整时逐步提高债券配置比例；对权益继续保持仓位，自下而上精选个股，参与结构性行情。

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              | 69,038,396.47  | 7.26         |
|    | 其中：股票             | 69,038,396.47  | 7.26         |
| 2  | 固定收益投资            | 544,248,303.80 | 57.27        |
|    | 其中：债券             | 544,248,303.80 | 57.27        |
|    | 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          | 319,971,219.96 | 33.67        |
|    | 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 | 11,435,154.27  | 1.20   |
| 7 | 其他各项资产       | 5,644,687.00   | 0.59   |
| 8 | 合计           | 950,337,761.50 | 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         | 4,199,817.96  | 0.44         |
| B  | 采矿业              | 1,024,737.16  | 0.11         |
| C  | 制造业              | 23,533,341.36 | 2.48         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | 342,396.74    | 0.04         |
| F  | 批发和零售业           | 7,654,251.74  | 0.81         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 15,940,250.40 | 1.68         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1,059,331.65  | 0.11         |
| J  | 金融业              | 9,969,642.00  | 1.05         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 261,920.70    | 0.03         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 192,001.65    | 0.02         |
| 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        | 4,860,705.11  | 0.51         |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 69,038,396.47 | 7.28         |

### 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  | 601006 | 大秦铁路  | 1,902,400 | 13,468,992.00 | 1.42   |
| 2  | 000858 | 五 粮 液 | 277,500   | 9,568,200.00  | 1.01   |
| 3  | 600755 | 厦门国贸  | 888,800   | 7,288,160.00  | 0.77   |
| 4  | 000001 | 平安银行  | 800,000   | 7,280,000.00  | 0.77   |
| 5  | 000911 | 南宁糖业  | 300,000   | 5,373,000.00  | 0.57   |
| 6  | 600965 | 福成股份  | 321,087   | 4,199,817.96  | 0.44   |
| 7  | 002071 | 长城影视  | 299,905   | 4,090,704.20  | 0.43   |
| 8  | 600896 | 览海投资  | 199,940   | 2,471,258.40  | 0.26   |
| 9  | 000825 | 太钢不锈  | 516,000   | 2,033,040.00  | 0.21   |
| 10 | 601628 | 中国人寿  | 50,000    | 1,204,500.00  | 0.13   |

#### 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      | 49,925,000.00  | 5.26         |
|    | 其中：政策性金融债 | 49,925,000.00  | 5.26         |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 453,180,000.00 | 47.78        |
| 6  | 中期票据      | 20,322,000.00  | 2.14         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 20,821,303.80  | 2.20         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 544,248,303.80 | 57.39        |

#### 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  | 011698423 | 16 北京国资 SCP003 | 700,000 | 69,706,000.00 | 7.35         |
| 2  | 160304    | 16 进出 04       | 500,000 | 49,925,000.00 | 5.26         |
| 3  | 041677003 | 16 华能新能        | 500,000 | 49,565,000.00 | 5.23         |

|   |           |                   |         |               |      |
|---|-----------|-------------------|---------|---------------|------|
|   |           | CP002             |         |               |      |
| 4 | 011698368 | 16 中节能<br>SCP003  | 400,000 | 39,896,000.00 | 4.21 |
| 5 | 011698349 | 16 华电江苏<br>SCP001 | 400,000 | 39,856,000.00 | 4.20 |

## 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

本基金本报告期末投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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   | 24,565.56    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 5,619,622.21 |
| 5  | 应收申购款   | 499.23       |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 5,644,687.00 |

**5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 110034 | 九州转债 | 1,480,473.00 | 0.16         |
| 2  | 128010 | 顺昌转债 | 3,082,965.30 | 0.33         |
| 3  | 113009 | 广汽转债 | 5,806,000.00 | 0.61         |

**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  | 002071 | 长城影视 | 4,090,704.20   | 0.43         | 重大事项     |

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

| 项目           | 华安新优选A         | 华安新优选C           |
|--------------|----------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 137,028,507.49 | 1,062,862,387.59 |
| 报告期基金总申购份额   | 194,974,069.68 | 293,068,113.09   |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 30,272,394.62  | 728,999,246.46   |

|              |                |                |
|--------------|----------------|----------------|
| 报告期基金拆分变动份额  | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额 | 301,730,182.55 | 626,931,254.22 |

## §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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、《华安新优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安新优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安新优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

### 8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

### 8.3 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

二〇一七年一月二十日