华安逆向策略混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安逆向策略混合
基金主代码	040035
交易代码	040035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月16日
报告期末基金份额总额	538,784,079.26份
投资目标	本基金重点投资于价值被低估的股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置方面,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。 在股票投资方面,本基金将采用基于投资者情绪的逆向择时策略、基于估值回复的进行行业配置策略、基于逆向思维进行个股精选策略。
业绩比较基准	80%×沪深300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	中国工商银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-80,456,539.46
2.本期利润	-108,539,414.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2035
4.期末基金资产净值	1,184,999,905.39
5.期末基金份额净值	2.199

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

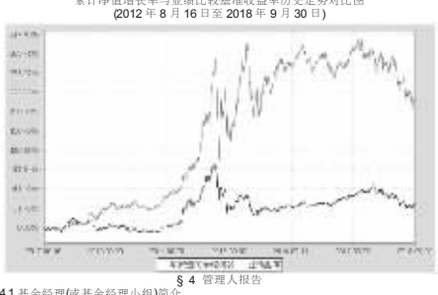
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.53%	1.29%	-1.61%	1.08%	-6.92%	0.21%

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

华安逆向策略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历史走势对比图

(2012年8月16日至2018年9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		
崔莹	本基金的基金经理,基金投资部助理总监	2015-06-18	-	10年	硕士,10年从业经历。曾任齐鲁证券有限责任公司项目经理、太平洋保险集团总部资产负债匹配专员、中国中投证券行业分析师。2014年3月加入华安基金管理有限公司,担任投资研究部行业分析师,基金经理助理。2015年6月起担任本基金的基金经理;2016年3月起,同时担任华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年6月至2016年9月担任华安媒体互联网混合型证券投资基金、华安智能装备主题股票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0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年前三季度受贸易战和去杠杆两大因素影响,市场调整幅度较大,市场风险偏好下降较快,消费和医药板块整体占优,成长股承压,特别是海外业务收入占比较大的高端制造业产业链。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为2.199元,本报告期份额净值增长率为-8.53%,同期业绩比较基准增长率为-1.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

值得注意的是,本轮资金宽松并没有带来信用利差回落,资源仍向龙头企业集中。同时社融预计将在较长时间内维持较低增速,投资上不仅需要关注利润表,更需要关注资产负债表和现金流量表。

尽管市场整体估值较低,但是结构上看与宏观经济相关性较低的行业估值不低,预计未来经济将从投资往消费和服务转型,从地产链往高端制造转型,因此市场估值体系需要再平衡。本基金将坚持成长股和消费股,特别是符合产业和消费升级趋势的,行业配置包括:安防产业链、云计算产业链、自动化/机器人产业链、生物科技产业链、新能源车产业链、精细化工产业链。

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	819,948,930.52	68.90
	其中:股票	819,948,930.52	68.90
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	359,623,551.74	30.22
7	其他各项资产	10,510,625.89	0.88
8	合计	1,190,083,108.15	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	1,171,376.00	0.10
B	采矿业	-	-
C	制造业	682,303,188.79	57.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,602,522.00	0.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,332,503.50	0.96
G	交通运输、仓储和邮政业	60,136,544.43	5.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,682,195.00	2.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	10,607,970.60	0.90
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	24,553.20	0.00
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	16,088,077.00	1.36
S	综合	-	-
	合计	819,948,930.52	69.19

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	002236	大华股份	7,070,200	104,426,854.00	8.81
2	002415	海康威视	2,742,833	78,829,020.42	6.65
3	600486	扬农化工	1,610,977	74,684,893.72	6.30
4	002597	金禾实业	3,756,487	63,559,760.04	5.36
5	000739	普洛药业	8,862,438	62,302,939.14	5.26
6	002258	利尔化学	3,198,308	61,023,716.64	5.15
7	300203	聚光科技	1,678,650	41,664,093.00	3.52
8	600519	贵州茅台	55,600	40,588,000.00	3.43
9	002373	千方科技	2,905,084	32,682,195.00	2.76
10	601233	桐昆股份	1,875,000	30,825,000.00	2.60

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末没有投资贵金属。

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,将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的。在风险可控的前提下,本基金本着审慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

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	645,539.86
2	应收证券清算款	8,954,583.18
3	应收股利	-
4	应收利息	60,717.00
5	应收申购款	849,785.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,510,625.89

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

本报告期期初基金份额总额	527,253,977.48
报告期基金总申购份额	33,780,409.02
减:报告期基金总赎回份额	22,250,307.24
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	538,784,079.26

§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《华安逆向策略混合型证券投资基金基金合同》

2《华安逆向策略混合型证券投资基金招募说明书》

3《华安逆向策略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办公场所,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

二〇一八年十月二十六日

华安日日鑫货币市场基金

2018年第三季度报告

2018年9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:二〇一八年十月二十六日

§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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安日日鑫货币		
场内简称	货币ETF		
基金主代码	040038		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年11月26日		
报告期末基金份额总额	132,405,232,986.12份		
投资目标	为满足投资人现金管理和日常流动性需求,本基金在力求本金安全、确保基金资产流动性的基础上,追求稳定的当期收益,谋求资产的稳定增值。		
投资策略	本基金将根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考量宏观经济形势、市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等,确定各类货币市场工具的配置比例并进行积极的投资组合管理,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。		
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B	华安日日鑫货币H
下属分级基金的场内简称	-	-	货币ETF
下属分级基金的交易代码	040038	040039	511600
报告期末下属分级基金的份额总额	128,851,543,819.18份	3,355,125,118.45份	198,564,048.49份

注:自2016年9月12日起,本基金新增场内基金份额(H类基金份额)简称为"货币ETF",基金份额净值为100.00元,本表所列场内份额数据面值已折算为1.00元;场外基金份额(A类基金份额)简称为"华安日日鑫货币A",基金份额净值为1.00元;场外基金份额(B类基金份额)简称为"华安日日鑫货币B",基金份额净值为1.00元。

§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7月1日-2018年9月30日)		
	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B	华安日日鑫货币H
1.本期已实现收益	1,028,678,218.32	65,251,371.87	1,751,207.83
2.本期利润	1,028,678,218.32	65,251,371.87	1,751,207.83
3.期末基金资产净值	128,851,543,819.18	3,355,125,118.45	198,564,048.49

注:1.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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.自2016年9月12日起,本基金增设H类份额类别。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.华安日日鑫货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8253%	0.0009%	0.2722%	0.0000%	0.5531%	0.0009%

2.华安日日鑫货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8861%	0.0009%	0.2722%	0.0000%	0.6139%	0.0009%

3.华安日日鑫货币H:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8181%	0.0009%	0.2722%	0.0000%	0.5459%	0.0009%

注:自2016年9月12日起,本基金增设H类份额。

本基金自成立起至2016年8月29日,利润分配是按月结转份额。自2016年8月30日起至今,利润分配是按日结转份额。

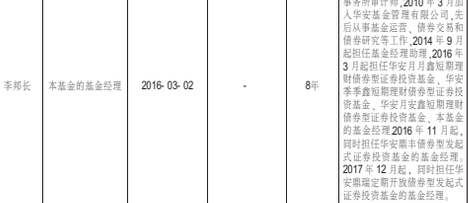
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安日日鑫货币市场基金

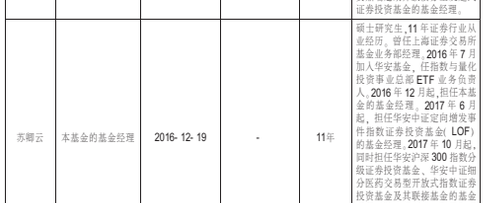
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年11月26日至2018年9月30日)

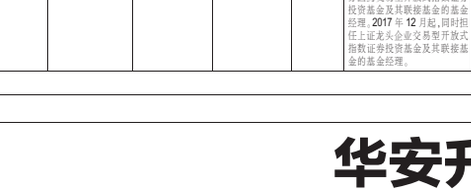
1.华安日日鑫货币A



2.华安日日鑫货币B



3.华安日日鑫货币H



§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		
李邦长	本基金的基金经理	2016-03-02	-	8年	硕士研究生,具有基金从业资格证书,曾任安永华明会计师事务所审计师,2010年3月加入华安基金管理有限公司,先后从事基金运营、债券交易和债券研究等工作,2014年9月起担任基金经理助理,2016年3月起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,本基金的基金经理2016年11月起,同时担任华安鼎丰债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017年12月起,同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
苏卿云	本基金的基金经理	2016-12-19	-	11年	硕士研究生,11年证券行业从业经历。曾任上海证券交易所基金业务部经理,2016年7月加入华安基金,任指数与量化投资事业总部ETF业务负责人,2016年12月起,担任本基金的基金经理,2017年6月起,担任华安中证定向增发事件指数证券投资基金(LOF)的基金经理,2017年10月起,同时担任华安沪深300指数分级证券投资基金、华安中证细分医药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,2017年12月起,同时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。

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0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

三季度,全球经济反弹出现分化,主要国家货币政策松紧不一。美国经济保持稳健增长态势,居民消费平稳增长,劳动力市场持续改善,失业率维持低位,通胀预期较为平稳,9月美联储议息会议再次上调联邦基金利率。欧元区经济基本面转弱,制造业PMI数据下滑,投资者信心指数继续回落,核心通胀也进一步走弱。国内经济方面,工业企业利润增速稳中趋降,工业增加值增速维持平稳,基建生产有所恢复,消费增长总体平稳,但投资受融资环境收紧等因素影响回落较大,叠加贸易争端影响,短期经济出现疲弱态势;由于经济增速面临的不确定性加大,央行货币政策在维持稳健中性的基调上适时微调以进行对冲,三季度通过MLF增量操作(不含降准置换回笼)逾6000亿维稳资金面波动,以及7月5日实施的定向降准释放资金使得流动性总体较为宽松。三季度,债市行情有所波动,7月份受降准等利好因素推动,债券市场延续做多行情;8月份,市场担心宽货币向宽信用传导政策的推进使得基本面得以改善,债市出现调整;9月份,债券市场表现维持区间小幅震荡。从数据表现来看,十年期国债收益率下行幅度超10bp,3Y-5Y期AAA级中短期票据收益率下行幅度超20bp,各期限品种信用利差有所收窄。

本报告期内,我们勤勉尽责,稳健操作,在保证组合流动性安全的前提下,甄选优质个券,捕捉流动性收紧资金利率冲高机会,投资定存、回业存单和逆回购等品种锁定高收益,并适时根据市场变化调整组合结构,拉长组合平均剩余期限,灵活把握投资机会,为持有人获得了可观的组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安日日鑫货币A:

投资回报:0.8253%　比较基准:0.2722%

华安日日鑫货币B:

投资回报:0.8861%　比较基准:0.2722%

华安日日鑫货币H:

投资回报:0.8181%　比较基准:0.2722%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,贸易摩擦可能对进出口带来一定扰动,但发观经济基本面将总体维持平稳。近期通胀受原油、蔬菜和猪肉等因素扰动,可能小幅走强,但中期来看较为平稳;随着央行进入降准通道,银行表内外资金将更加趋于平衡,预计四季度资金面总体维持平稳。债券市场面临的大环境总体较为有利,四季度存在一定的交易性机会。

操作方面,我们将继续把握基金的流动性和收益性的平衡,优化组合资产配置计划,把握结构性机会,主要通过锁定高收益同业存款和甄选优质同业存单博取较高的持有收益,提高组合整体收益,为投资者创造更多价值。我们将秉承稳健、专业的投资理念,优化组合结构,控制风险,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	固定收益投资	35,473,277,771.35	26.68
	其中:债券	35,473,277,771.35	26.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	16,212,624,374.24	12.19
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	80,139,133,494.22	60.27
4	其他资产	1,144,682,545.75	0.86
5	合计	132,969,718,185.56	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.42	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	464,000,000.00	0.35
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	91
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	19.58	0.35-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	18.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	29.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	30.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.91	0.35-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合无平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	3,584,919,417.18	2.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,263,505,846.95	2.46
	其中:政策性金融债	3,263,505,846.95	2.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,000,897.29	0.04
6	中期票据	-	-
7	同业存单	28,574,851,609.93	21.58
8	其他	-	-
9	合计	35,473,277,771.35	26.79
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111814165	18江苏银行CD165	25,000,000	2,488,745,658.34	1.88
2	111883761	18宁波银行CD164	25,000,000	2,488,553,994.90	1.88
3	111820165	18广发银行CD165	20,000,000	1,990,996,254.40	1.50
4	111883840	18北京农商银行CD069	15,000,000	1,493,130,645.75	1.13
5	019585	18国债03	13,400,000	1,343,850,498.26	1.01
6	111818238	18华夏银行CD238	12,000,000	1,194,218,703.78	0.90
7	111816299	18上海银行CD299	11,000,000	1,098,625,196.20	0.83
8	111809257	18浦发银行CD257	11,000,000	1,094,700,113.27	0.83
9	111883859	18宁波银行CD166	10,000,000	995,498,704.32	0.75
10	111821207	18渤海银行CD207	10,000,000	991,758,730.80	0.75

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0945%
报告期内偏离度的最低值	0.0309%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0596%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净