华安安顺灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

\

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:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安顺灵活配置
基金主代码	519909
交易代码	519909
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月12日
报告期末基金份额总额	685,706,790.56份
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置,并结合对个股、个券的精选策略,以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	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。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	50%×中证800指数收益率+50%×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,基金的预期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	交通银行股份有限公司

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	53,215,811.05
2.本期利润	215,810,426.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.2817
4.期末基金资产净值	1,167,818,062.61
5.期末基金份额净值	1.703

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。

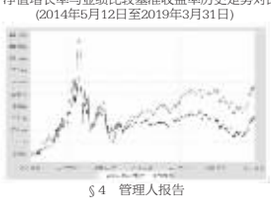
3.2 基金净值表现

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	19.26%	1.04%	14.93%	0.75%	4.33%	0.29%

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

华安安顺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历史走势对比图
(2014年5月12日至2019年3月31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		
谢振东	本基金的基金经理,投资研究部总监	2015-03-02	-	9年	天津大学理学学士、加州大学洛杉矶分校工学硕士研究生,9年证券、基金行业从业经验。曾任华泰联合证券行业研究员、2011年9月加入华安基金,曾任投资研究部高级研究员、基金投资部基金经理助理,2015年3月起同时担任本基金、华安科技动力混合型证券投资基金的基金经理。2015年3月至2016年9月担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月起,同时担任华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年8月起,同时担任华安新丝路主题股票型证券投资基金的基金经理。2018年10月起,同时担任华安新泰利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,在遵诚实信用、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,超过授权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,出现同日反向交易或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

尽管我们仍未看到经济基本面的有效改善,但去年下半年以来国内财政、货币政策的边际改善,以及中美贸易争端的缓和都在很大程度上提振了市场情绪,结合了市场相对较低的估值中枢,市场在年初以来呈现了普涨格局;本基金保持了自下而上选股、追求性价比/安全边际的投资风格,但市场的上涨幅度超过我们预期,仓位应对上不够积极。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.703元,本报告期份额净值增长率为19.26%,同期业绩比较基准增长率为14.93%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们刚经历了17年全球经济的同步扩张、18年非同步增长,进入2019年,我们似乎正在进入全球经济同步减速的一年,但这也使得各国央行普遍采取了更加温和的货币政策;对于中国而言,从18年四季度至今,我们也观测到政策宽松的趋势,当然我们尚难以判断经济企稳回升的时点,但这些举措,比如针对小微企业融资便利的政策,在很大程度上恢复了企业的信心。同时,中国资本市场的国际化进程和自身的制度性改革也在持续推进,这都将进一步提高市场的流动性和风险偏好。进一步,结合市场较低的估值水平,我们有理由用更加乐观的视角审视19年的资本市场。

基于此,本基金将在以下几个方面寻找投资机会:

1、持续提高竞争壁垒的行业优势企业:伴随其估值逐渐回归合理以及市场观察到在周期下行期其业绩的韧性,公司价值会被认可从而享受估值溢价;2、优秀公司的第二春:产品周期、政策调整等压制了其估值表现,但中期看其品牌价值、渠道价值存在重估的可能性,当然其基本面变化是重估发生的必要条件;3、服务于提高社会/生活效率的行业、公司:一个老龄化甚至绝对人口下降的时代离我们越来越近,这给一批公司创造了成长土壤,而同时我们也需要警惕人口总量/结构上存在压力的行业;4、受益于环保治理升级的行业:对于可持续发展模式的追求倒逼环保治理升级,在此背景下,部分行业(如精细化工)的竞争格局将会被重塑,对于环保高投入、严标准的企业将持续提升其市占率。

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	758,849,123.87	63.98
	其中:股票	758,849,123.87	63.98
2	固定收益投资	93,216,450.00	7.86
	其中:债券	93,216,450.00	7.86
	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	219,998,350.00	18.55
	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	109,929,707.16	9.27
7	其他各项资产	4,141,343.47	0.35
8	合计	1,186,134,974.50	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	-	-
B	采矿业	8,702,400.00	0.75
C	制造业	449,976,177.93	38.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,678,000.00	0.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	24,148,000.00	2.07
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	41,765,902.94	3.58
J	金融业	118,817,543.00	10.17
K	房地产业	51,849,600.00	4.44
L	租赁和商务服务业	7,919,500.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	31,939,000.00	2.73
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,013,000.00	1.11
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	758,849,123.87	64.98

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	300257	开山股份	4,160,000	58,697,600.00	5.03
2	300326	凯利泰	3,100,000	34,565,000.00	2.96
3	000895	双汇发展	1,180,000	30,503,000.00	2.61
4	601318	中国平安	390,000	30,069,000.00	2.57
5	002695	煌上煌	2,300,000	29,509,000.00	2.53
6	000997	新大陆	1,650,000	29,205,000.00	2.50
7	000002	万科A	880,000	27,033,600.00	2.31
8	603508	思维列控	600,000	26,814,000.00	2.30
9	002202	金风科技	1,785,000	25,971,750.00	2.22
10	600340	华夏幸福	800,000	24,816,000.00	2.12

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	90,993,000.00	7.79
	其中:政策性金融债	90,993,000.00	7.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,223,450.00	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	93,216,450.00	7.98

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	170307	17进出07	500,000	50,925,000.00	4.36
2	180407	18农发07	400,000	40,068,000.00	3.43
3	113520	百合转债	15,000	2,223,450.00	0.19

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

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	599,536.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,374,230.82
5	应收申购款	167,576.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,141,343.47

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	002202	金风科技	4,146,750.00	0.36	配股未上市

§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	782,341,184.29
报告期基金总申购份额	36,540,736.13
减:报告期基金总赎回份额	133,175,129.86
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	685,706,790.56

§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	20190101-20190331	160,433,143.87	0.00	0.00	160,433,143.87	23.40%
产品特有风险							
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、《华安安顺灵活配置混合型证券投资基金合同》

2、《华安安顺灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安安顺灵活配置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
二〇一九年四月二十日

华安禧灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安禧灵活配置混合
基金主代码	002398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年10月23日
报告期末基金份额总额	146,146,494.94份
投资目标	通过对权益类资产和固定收益类资产的灵活配置充分捕捉各证券子市场的绝对收益机会,在合理控制风险、保障基金资产流动性的前提下,力求持续高效地获取稳健回报。
投资策略	本基金为混合型基金,在投资中将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的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,确定基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例;当市场环境发生变化时,本基金将依托仓位弹性优势并借助股指期货等金融工具快速灵活地作出反应,对大类资产配置比例进行及时调整。 此外,本基金还将广泛运用各种定量和定性分析模型研究和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会,以确定基金资产在各类具体券种间的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金。
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	华安安禧灵活配置混合A / 华安安禧灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002398 / 002399
报告期末下属分级基金的份额总额	132,407,990.23份 / 13,738,504.71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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	华安安禧灵活配置混合A	华安安禧灵活配置混合C
1.本期已实现收益	1,535,184.28	147,528.03
2.本期利润	3,308,307.52	351,061.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215	0.0199
4.期末基金资产净值	141,628,025.29	14,461,435.62
5.期末基金份额净值	1.0696	1.0526

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、华安安禧灵活配置混合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	2.02%	0.08%	17.24%	0.92%	-15.22%	-0.84%

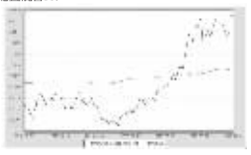
2、华安安禧灵活配置混合C:

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	1.88%	0.08%	17.24%	0.92%	-15.36%	-0.84%

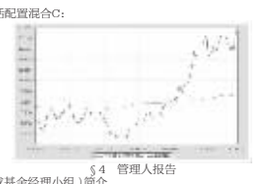
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安禧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
(2018年10月23日至2019年3月31日)

1. 华安安禧灵活配置混合A:



2. 华安安禧灵活配置混合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		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2016-05-05	-	18年	中央财经大学硕士研究生,18年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷员、交易员及风险管理,2004年10月加入华安基金管理有限公司,任研究发展部研究员。现任投资研究部总监。2013年6月起担任华安策略优选混合型证券投资基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月至2016年9月同时担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2018年3月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。2016年9月至2018年10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。2018年10月起,同时担任本基金的基金经理。2018年1月起,同时担任华安红利精选混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起,同时担任华安睿明两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年12月起,同时担任华安创新证券投资基金的基金经理。
朱才敬	本基金的基金经理	2016-04-13	-	11年	金融工程硕士,具有基金从业资格证书,11年基金行业从业经历。2007年7月应届生毕业进入华安基金,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的基金经理。2014年11月起,同时担任华安汇财通货币市场基金、华安双债添利债券型证券投资基金的基金经理。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月至2018年10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。2018年10月起,同时担任本基金的基金经理。2016年1月至2018年1月,同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2016年9月起,同时担任华安安顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年1月起,同时担任华安科技动力混合型证券投资基金的基金经理。
陆秋渊	本基金的基金经理,全球投资部副总监	2018-09-03	-	11年	复旦大学经济学硕士研究生,11年基金行业从业经验。2007年7月应届毕业进入华安基金,任全球投资部研究员。2017年6月起,担任华安沪港深机会灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理。2018年10月起,同时担任本基金的基金经理。2018年10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。2018年3月至2018年12月同时担任华安全球美元货币基金的基金经理。2018年6月至2018年12月同时担任华安全球美元债券型证券投资基金的基金经理。2018年6月至2018年12月同时担任华安全球美元票息债券型证券投资基金的基金经理。2017年2月起,同时担任华安沪港深通精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月至2018年9月,同时担任华安沪港深机会灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月起,同时担任华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年8月起,同时担任华安大安全主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年10月起,同时担任华安CBS港股通精选100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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1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,超过授权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。

4.4.2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,出现同日反向交易或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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,美联储货币政策立场的转变得到确认,以及中美贸易谈判预期达成阶段性协议,大幅提升全球资本市场风险偏好,风险资产全面上行。

期内,标普500指数上涨12.02%,MSCI新兴市场指数上涨9.17%,沪深300上涨21.88%,香港市场,跟随新兴市场上涨,期内恒生指数上涨12.27%,恒生国企指数上涨13.76%。

年初以来,基于流动性改善导致的风险资产估值修复基本到位,美股基本回到12月下跌的起点,港股估值基本回到11年以来的区间中值,随着年报季的到来,个股进入盈利验证期,对于盈利增速,港股目前市场一致预期仍在两位数,年报业绩会上,公司存在下调风险。全球经济增速放缓,各主要央行陆续转鸽派,导致原先压制美元的两大因素,经济增长差和货币政策差仍支持美元走强,预期美元可能保持强势。基于美股和美元走势,新兴市场,包括港股,进入震荡期,结构上,应降低贝塔转向业绩稳定类股。

对于台股,在手机产业链中,我们看好光学部件的升级,三摄渗透率的提升应该是大概率的事件,这对于镜头企业的出货量有较大促进,受益于汽车电子、IOT需求,半导体需求有望回暖,相关芯片制造,设计类公司有望受益。新能源汽车仍是发展趋势,相关特斯拉供应链企业估值有望提升。期内台湾加权指数上涨6.80%。

在报告期内,基于我们对于市场结构的判断,我们看好业绩稳定的内需,医药,公用事业类股(风电,高速公路),以及业绩成长确定性高,财政政策逆周期投资的板块5G,基建等。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.376元,本报告期份额净值增长率为15.92%,同期业绩比较基准增长率为13.07%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	80,647,273.91	92.28
	其中:普通股	80,647,273.91	92.28
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	192,277.73	0.22
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	192,277.73	0.22
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,294,322.03	6.06
8	其他各项资产	1,258,910.92	1.44
9	合计	87,392,784.59	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	61,160,598.46	71.51
中国台湾	19,486,675.45	22.78
合计	80,647,273.91	94.30

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
信息技术	26,950,855.67	31.51
工业	11,322,788.11	13.24
非必需消费品	9,633,253.94	11.26
保健	8,700,907.71	10.17
金融	7,595,986.10	8.88
材料	5,054,111.55	5.91
通讯服务	4,601,635.68	5.38
公用事业	3,232,229.92	3.78
能源	2,189,474.66	2.56
房地产	804,950.14	0.94
必需消费品	561,080.43	0.66
合计	80,647,273.91	94.30

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	LARGAN PRECI-SION CO LTD	大立光	3008 TT	台湾	中国台湾	7,000	7,033,381.81	8.22
2	TAIWAN SEMI-CON-DUCTOR MANU-FAC	台积电	2330 TT	台湾	中国台湾	96,000	5,147,911.26	6.02
3	XIN-JIANG GOL