

华安核心优选混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

投资组合与交易对手之间价交易的交易价格公允性进行审核,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内盘的交易时间反向交易控制规则,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%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业绩表现说明
一季度期间,标普500指数上涨13%,MSCI新兴市场指数上涨10%。在本基金投资的A股市场,沪深300指数上涨29%,本基金净值在一季度期间内上涨32%。

一季度A股强劲反弹,近好于基金经理预期,虽然基金净值大幅上涨,2月底开始继续创新高,但是,近期市场感受最多的是不是喜悦,而是对如何守住成果的不安,因为,风险都是谁出的。我们认为:1、今年市场是具备出现企稳回升的基础,仍然在经济基本面企稳回升前,目前来看,一季度市场的反应已经领先于基本面并反应较为充分;2、估值修复似乎基本到位,特别是有些标的估值明显已经偏高,逐渐脱离其本身的价值,我们认为,资金面的适度宽松,有利于估值的修复,但不会形成新一轮泡沫。

在报告期内,基于市场估值已经明显修复的判断,我们择机调整持仓,主要布局估值合理、公司优秀和业绩确定增长的龙头公司,主要是医药、新能源设备、工业、消费等行业等细分行业龙头,继续维持高位,以高仓位应对市场上行行情,行业较为分散对市场波动。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩表现
截至2019年3月31日,本基金净值增长为1.8022元,本报告期份额净值增长率为31.55%,同期业绩比较基准增长率为32.14%。
4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期末不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低75000万元的情形。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,404,514,128.04	94.62
2	固定收益投资	1,404,514,128.04	94.62
	其中:股票		
	其中:债券		
3	贵金属投资		
4	金融衍生品投资		
5	买入返售金融资产		
6	银行存款和结算备付金合计	105,491,490.32	6.96
7	其他资产	2,365,267.68	0.13
8	合计	1,502,429,755.71	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

序号	行业名称	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		1,268,140,227.72	68.42
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业		257,198,698.83	16.88
E 建筑业		92,528,993.78	4.81
F 批发和零售业		-	-
G 交通运输、仓储和邮政业		-	-
H 信息传输、软件和信息技术服务业		32,922.04	0.01
J 金融业		134,136,619.01	8.91
K 房地产业		136,434,953.45	7.78
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 房地产业		-	-
P 教育		-	-
Q 卫生和社公业		-	-
R 文化、体育和娱乐业		-	-
S 综合		1,504,514,128.04	94.71

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	000025	招商证券	44,363,729	181,191,228.04	11.84
2	002030	中钢国际	12,485,175	175,588,044.25	16.11
3	002032	贵州钢铁	11,108,275	160,953,261.26	15.24
4	600276	恒顺达	2,213,784	144,122,441.84	7.52
5	000838	云南白药	1,694,474	144,022,441.84	7.48
6	002521	天顺风能	15,563,345	103,100,184.17	5.39
7	002631	新莱福	5,465,228	92,466,292.28	4.88
8	002031	金耀	7,859,362	92,585,795.79	4.81
9	002318	日创股份	3,336,401	88,052,967.68	4.90
10	600886	国旅联合	10,181,080	64,588,540.04	4.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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十名债券投资明细

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	000025	招商证券	2,728,440	37,675,276.00	5.22
2	002030	中钢国际	3,534,360	34,262,011.14	4.34
3	000016	渤海银行	6,933,000	32,461,000.00	7.10
4	010118	中国铁路	874,000	30,213,600.79	7.33
5	000658	华能国际	14,260,000	36,369,043.68	6.56
6	010193	中国铁路	1,944,000	24,346,133.90	5.52
7	000031	金耀	3,522,346	24,461,043.18	6.72
8	010177	中国铁路	3,660,000	22,470,012.00	5.47
9	000025	招商证券	4,276,400	20,001,000.00	7.13
10	03089	中国铁路	2,046,000	14,128,060.04	3.44

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五名债券投资明细

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.12 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.13 其他资产构成

5.14 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

5.15 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

5.16 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

5.17 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.18 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.19 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.20 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.21 其他资产构成

5.22 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

5.23 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

5.24 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

5.25 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.26 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.27 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.28 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.29 其他资产构成

5.30 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

5.31 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

5.32 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

5.33 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.34 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.35 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.36 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.37 其他资产构成

5.38 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

5.39 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

5.40 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

5.41 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.42 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.43 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.44 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.45 其他资产构成

5.46 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

5.47 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

5.48 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

5.49 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.50 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.51 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.52 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.53 其他资产构成

5.54 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

5.55 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

5.56 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

5.57 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.58 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.59 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.60 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.61 其他资产构成

5.62 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

5.63 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

5.64 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

5.65 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.66 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.67 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.68 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.69 其他资产构成

5.70 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

5.71 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

5.72 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

5.73 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.74 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.75 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.76 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.77 其他资产构成

5.78 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

5.79 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

5.80 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

5.81 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.82 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.83 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.84 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.85 其他资产构成

5.86 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

5.87 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

5.88 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

5.89 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.90 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.91 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.92 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.93 其他资产构成

5.94 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

5.95 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

5.96 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

5.97 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.98 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.99 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.100 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.101 其他资产构成

5.102 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

5.103 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

5.104 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

5.105 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.106 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.107 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.108 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.109 其他资产构成

5.110 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

5.111 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

5.112 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

5.113 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.114 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.115 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.116 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.117 其他资产构成

5.118 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

5.119 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

5.120 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

5.121 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.122 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.123 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.124 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.125 其他资产构成

5.126 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

5.127 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

5.128 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

5.129 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.130 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.131 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.132 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.133 其他资产构成

5.134 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

5.135 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

5.136 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

5.137 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.138 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.139 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.140 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.141 其他资产构成

5.142 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

5.143 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