华安事件驱动量化策略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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	华安事件驱动量化策略混合
基金主代码	002179
交易代码	002179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月14日
报告期末基金份额总额	58,835,063.14份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下,利用公开信息,通过量化的方法,发掘可能对上市公司当前或未来价值产生重大影响的各类事件,捕捉投资机会,力争为投资者带来长期超额收益。
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。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量化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。 股票投资方面,在基金合同约定的投资比例范围内,本基金主要根据事件驱动量化策略模型进行投资决策,在模型投资机会较少时,用定量与定性相结合的方法构建补充投资组合。
业绩比较基准	75%×中证800指数收益率+25%×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	中国农业银行股份有限公司

§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	5,968,534.21
2.本期利润	11,049,100.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1818
4.期末基金资产净值	51,007,063.50
5.期末基金份额净值	0.867

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。

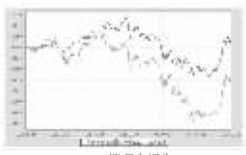
3.2 基金净值表现

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	26.57%	1.46%	22.32%	1.15%	4.25%	0.31%

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

华安事件驱动量化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
(2016年12月14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		
孙晨进	本基金的基金经理,指数与量化投资部助理总监	2016-12-19	-	8年	硕士研究生,8年基金行业从业经验,具有基金从业资格证书。2010年应届毕业进入华安基金,先后担任指数投资部数量分析师、投资经理、基金经理助理。2015年3月至2019年1月,担任华安保证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理。2019年1月起,同时担任华安量化多因子混合型证券投资基金(LOF)的基金经理。2015年3月至2015年12月,同时担任华安中证高分红指数增强型证券投资基金的基金经理。2016年12月起,同时担任本基金的基金经理。2017年1月起,同时担任华安平灵活配置混合型证券投资基金、华安泰泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月起,同时担任华安沪深300量化增强型指数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

年初财报季叠加利好政策频出,市场风险偏好提升利于事件驱动策略。2019年第一季度,宏观经济数据持续下行,工业企业利润大幅下滑。市场乐观情绪高涨,季度末PMI数据超预期抬升,进一步助推了复苏预期。年初社融数据超预期,政策对中小企业的支持举措逐步落地,融资难问题基本得到解决,我国经济韧性再次得到确认。出口贸易摩擦趋势向好,有望中短期内得以解决。我们积极布局了春季行情,根据多种事件驱动策略,加大对景气度反转和快速成长板块的配置。我们看好复苏期的反转机会,并优化了事件驱动动态策略。

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0.867元,本报告期份额净值增长率为26.57%,同期业绩比较基准增长率为22.32%。

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2019年,宏观经济数据尚未确定复苏,我们预计逆周期调控政策暂时不会退出。海外贸易摩擦压力减弱,预计宏观经济依然处在探底阶段。科创板等金融供给侧改革不断推出,资本市场定位提升,有利于风险偏好修复。工业上游材料价格依然较高,中下游利润率受到影响,对企业和消费端的减税有望对冲部分成本,将缓慢改善产业链结构。国际主要指数纳入A股的步伐不断向前,海外资金是确定性很高的增量。我们继续看好市场对前期过度悲观的修复以及金融改革红利,通过事件驱动策略挖掘成长机会和制度红利,并利用基本面量化的优势,力争稳健的风险可控的收益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内基金持有人数不低于200人;基金资产净值存在连续超过20个工作日低于5000万元的情形,但截至2019年3月31日,基金资产净值已经超过5000万元。

§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	38,082,369.41	73.21
	其中:股票	38,082,369.41	73.21
2	固定收益投资	144,431.10	0.28
	其中:债券	144,431.10	0.28
	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	13,735,720.15	26.40
7	其他各项资产	58,484.55	0.11
8	合计	52,021,005.21	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	1,482,291.00	2.91
C	制造业	21,520,158.76	42.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	983,314.00	1.93
E	建筑业	1,002,287.00	1.96
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,648,908.00	3.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,939,544.00	5.76
J	金融业	4,999,161.66	9.80
K	房地产业	1,683,043.00	3.30
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	746,263.00	1.46
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	520,200.00	1.02
R	文化、体育和娱乐业	557,199.00	1.09
S	综合	-	-
	合计	38,082,369.41	74.66

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	600801	华新水泥	61,500	1,408,350.00	2.76
2	600031	三一重工	91,700	1,171,926.00	2.30
3	000063	中兴通讯	38,300	1,118,360.00	2.19
4	601005	重庆钢铁	469,800	1,028,862.00	2.02
5	600219	南山铝业	382,628	1,021,616.76	2.00
6	600623	华谊集团	105,600	994,752.00	1.95
7	600038	中直股份	20,500	958,375.00	1.88
8	300130	新国都	52,800	919,248.00	1.80
9	600657	信达地产	154,900	865,891.00	1.70
10	300326	凯利泰	74,300	828,445.00	1.62

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	144,431.10	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	144,431.10	0.28

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	110051	中天转债	690	76,031.10	0.15
2	113529	艳妹转债	300	30,000.00	0.06
3	128061	启明转债	194	19,400.00	0.04
4	110056	亨通转债	190	19,000.00	0.04

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期未未持有权证投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

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	54,709.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,657.27
5	应收申购款	1,117.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,484.55

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在流通受限情况的情况。

§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	67,534,444.63
报告期基金总申购份额	1,014,332.03
减:报告期基金总赎回份额	9,713,713.52
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	58,835,063.14

§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 备查文件目录

8.1 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基金合同》

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》

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
二〇一九年四月二十日

华安新恒利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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
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。

基金托管人中国邮政储蓄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	华安新恒利混合
基金主代码	003806
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月9日
报告期末基金份额总额	200,106,225.28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	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。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	中证800指数收益率×50%+中债综合全价指数收益率×50%
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安新恒利混合A	华安新恒利混合C
下属分级基金的交易代码	003805	003806
报告期末下属分级基金的份额总额	200,004,391.78份	101,833.50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)	
	华安新恒利混合A	华安新恒利混合C
1.本期已实现收益	4,534,416.09	2,276.60
2.本期利润	10,727,352.42	5,424.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0536	0.0533
4.期末基金资产净值	231,507,653.19	117,660.75
5.期末基金份额净值	1.1575	1.1554

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、华安新恒利混合A:

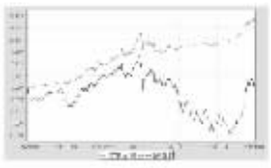
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.86%	0.28%	15.09%	0.76%	-10.23%	-0.48%

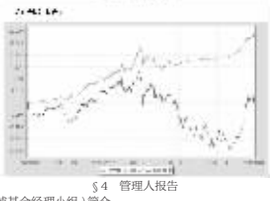
2、华安新恒利混合C:

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	4.83%	0.28%	15.09%	0.76%	-10.26%	-0.48%

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

华安新恒利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
(2016年12月9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		
石雨欣	本基金的基金经理	2016-12-09	-	12年	硕士研究生,12年相关行业从业经验,曾任联合资信评估有限公司高级分析师。2008年1月加入华安基金管理有限公司,任固定收益部信用分析师。2015年7月至2017年6月,担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。2015年7月起,担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2018年8月,担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年9月起,同时担任本基金的基金经理。2018年12月至2017年7月,同时担任华安信惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2018年8月,同时担任华安安华保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年7月至2019年1月,同时担任华安安进保本混合型发起式证券投资基金的基金经理。2019年1月起,同时担任华安安进灵活配置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,同时担任华安睿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。2019年1月起,同时担任华安安盛3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
蒋琳	本基金的基金经理	2015-11-26	-	11年	硕士,11年从业经历,曾任国泰君安证券有限公司研究员,华宝兴业基金管理有限公司研究员。2011年4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月起担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2016年6月至2016年9月担任华安安信消费服务混合型证券投资基金,华安升级主题混合型证券投资基金的基金经理;2015年11月至2016年9月,担任华安新乐享保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年9月起,同时担任本基金的基金经理。2017年3月起,同时担任本基金的基金经理。2018年5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。2018年12月起,同时担任华安安稳灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
马晓曦	本基金的基金经理	2018-09-03	-	5年	5年基金行业从业经验,历任德勤华永会计师事务所高级审计员,惠勤咨询(上海)有限公司财务咨询经理。2013年11月加入华安基金,历任固定收益部研究员、专户固收岗投资经理。2018年9月起任本基金,华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金,华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2018年10月至2019年2月,同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2019年2月起,同时担任华安添鑫中短债债券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

一季度,美国经济增长放缓,PMI指数区间震荡,美联储暂停加息。中美贸易摩擦缓和,减费降税措施落地、财政支出提前发力,基建投资低位企稳、固定资产投资小幅回升。央行在春节前如期降准,并继续通过公开市场操作保持流动性合理充裕,首次投放TMLF降低银行资金成本、鼓励银行向小微企业放贷等。社融增速企稳、M2增速回升,流动性整体充裕。经济前景与信心的修复,使得市场风险偏好上升,股市上涨、估值快速修复。债券收益率震荡上行,信用利差有所压缩。转债市场整体上涨,之前低估的看涨期权价值得到重估。

报告期内,权益精选经济转型受益的TMT、稳增长受益的周期龙头以及猪价上涨受益的标的波段操作,债券组合则适当压缩了久期。

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1.2174元,本报告期份额净值增长率为9.61%,同期业绩比较基准增长率为16.59%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

熊市底部已过,市场信心恢复,预期2季度结构性机会此起彼落,值得积极把握。年初至今股市的超跌反弹主要源于内部经济政策托底和外部贸易战缓和两因素叠加带来的估值修复。1月份天量信贷数据已充分显现当局逆周期调控的决心和能力,鉴于货币宽松的效果将逐步传导至实体经济,我们认为虽然当前企业盈利仍处于下行通道,但年内触底回升是大概率事件。今年股市涨跌的主导力量是风险溢价的变化,从PB估值来看,长期风险偏好的上升是确定性事件。风格预测:随着稳增长政策逐步落地、经济底部日益明朗,预计19年上半年价值成长风格各领风骚,下半年成长优势愈发明显。基于上述对于市场的预判,我们计划在19年2季度将本基金权益仓位总体控制在中性偏高水平,结合定期财报业绩,优选高科技制造领域的低估值真成长品种作为核心配置,积极把握结构性行情。

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	36,781,425.66	14.58
	其中:股票	36,781,425.66	14.58
2	固定收益投资	166,004,850.73	65.82
	其中:债券	166,004,850.73	65.82
	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	20,000,000.00	7.93
	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	6,426,121.36	2.55
7	其他各项资产	22,999,598.72	9.12
8	合计	252,211,996.47	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	90,560.74	0.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,960,236.98	6.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,603,357.00	1.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,597,060.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	3,995,838.00	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,902.94	0.01
J	金融业	9,095,553.75	3.93
K	房地产业	3,331,409.00	1.44
L	租赁和商务服务业	553,632.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	56,149.25	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	464,736.00	0.20
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	36,781,425.66	15.88

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	000069	华侨城A	206,800	1,592,360.00	0.69
2	000729	燕京啤酒	223,500	1,432,635.00	0.62
3	002250	联化科技	131,300	1,360,268.00	0.59
4	002142	宁波银行	57,800	1,227,672.00	0.53
5	002572	索菲亚	43,500	1,115,775.00	0.48
6	000739	普洛药业	94,100	1,046,392.00	0.45
7	002661	克明面业	59,100	1,024,794.00	0.44
8	002146	荣盛发展	81,900	921,375.00	0.40
9	601398	工商银行	162,900	907,353.00	0.39
10	601288	农业银行	239,400	892,962.00	0.39

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	10,027,000.00	4.33
	其中:政策性金融债	10,027,000.00	4.33
4	企业债券	40,399,460.00	17.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中