华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金

2019年第二季度报告

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：二〇一九年七月十七日

§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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华安黄金易（ETF联接）	
基金主代码	000216	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月22日	
报告期末基金份额总额	2，194，866，321.81份	
投资目标	本基金的投资目标主要通过对目标ETF基金份额的投资，紧密跟踪中国黄金现货价格的表现。	
投资策略	本基金根据投资人申购、赎回的现金流情况，本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率等因素分析，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪国内黄金现货价格的表现。 其中本基金参与目标ETF二级市场交易将基于基金管理人对一二级市场折溢价率、二级市场流动性、综合成本、上海黄金交易所市场交易特征等研究和分析制定适当的交易策略。 本基金还将适度参与目标ETF 基金份额交易和申购、赎回的组合套利，以增强基金收益。	
业绩比较基准	国内黄金现货价格收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%	
风险收益特征	本基金是目标ETF的联接基金，目标ETF为黄金ETF，因此本基金的风险收益特征与国内黄金现货价格的风险收益特征相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。	
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	华安黄金易(ETF联接) A	华安黄金易(ETF联接) C
下属分级基金的交易代码	000216	000217
报告期末下属分级基金的份额总额	575，738，732.16份	1，619，127，589.65份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华安易富黄金交易型开放式证券投资基金
基金主代码	518880
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2013年7月18日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013年7月29日
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标主要是紧密跟踪国内黄金现货价格的表现。
投资策略	本基金通过将绝大部分基金财产投资并持有上海黄金交易所挂盘交易的黄金现货合约等黄金品种，来实现跟踪国内黄金现货价格表现的目标。若因特殊情况(如上海黄金交易所市场流动性不足、黄金现货合约存量不足、法律法规禁止或限制等)导致无法获得足够数量的黄金现货合约时，基金管理人将采用合理方法进行替代投资，以达到跟踪国内黄金现货价格的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为国内黄金现货价格收益率。
风险收益特征	本基金属于黄金ETF，其风险收益特征与国内黄金现货价格的风险收益特征相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。

§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4月1日－2019年6月30日）	
	华安黄金易(ETF联接) A	华安黄金易(ETF联接) C
1.本期已实现收益	7，891，286.98	18，497，401.26
2.本期利润	71，767，376.18	169，167，105.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.1210	0.1146
4.期末基金资产净值	664，611，554.34	1，859，849，867.36
5.期末基金份额净值	1.1544	1.1487

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，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、华安黄金易(ETF联接) 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	11.81%	0.66%	11.31%	0.65%	0.50%	0.01%

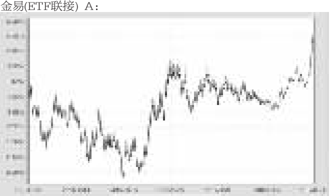
2、华安黄金易(ETF联接) C：

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	11.80%	0.66%	11.31%	0.65%	0.49%	0.01%

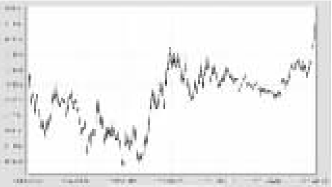
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金
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
(2013年8月22日至2019年6月30日)

1. 华安黄金易(ETF联接) A：



2. 华安黄金易(ETF联接) 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		
许之彦	本基金的基金经理，指数与量化投资部高级总监、总经理助理	2013-08-22	-	15年	理学博士，15年证券、基金从业经验，CQF(国际数量金融工程师)。曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作，2005年加入华安基金管理有限公司，曾任研究发展部数量策略分析师，2008年4月至2012年12月担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金的基金经理，2009年9月起同时担任上证180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。2010年11月至2012年12月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。2011年9月至2019年1月，同时担任华安深证300指数证券投资基金（LOF）的基金经理。2019年1月至2019年3月，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。2013年6月起担任指数投资部高级总监。2013年7月起同时担任华安易富黄金交易型开放式证券投资基金的基金经理。2013年8月起同时担任本基金的基金经理。2014年11月至2015年12月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。2015年6月起同时担任华安中证全指证券公司指数分级证券投资基金、华安中证银行指数分级证券投资基金的基金经理。2015年7月起担任华安创业板50指数分级证券投资基金的基金经理。2016年6月起担任华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2017年12月起，同时担任华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金、华安沪深300量化增强型指数证券投资基金的基金经理。2018年11月起，同时担任华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金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》，公司风险管理部会同基金投资、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

2019 年二季度黄金开盘价1291.91美元/盎司，最高价1439.14美元/盎司，最低价1266.10美元/盎司，截止6月28日收盘价1409.10美元/盎司，二季度上涨117.19美元/盎司，涨幅为9.07%。上海黄金交易所AU9999开盘价281元/克，最高价322.00元/克，最低价277.50元/克，截止6月28日收盘价314.43元/克，二季度上涨33.43元/克，跌幅为11.90%。国际金价在报告期内涨幅较大，我们认为原因有：1）美联储降息预期升高，实际利率中枢下行。6月份美联储议息会议声明中对货币政策的表述将"耐心"的表述删去，称将会采取适当的措施维持经济扩张和应对经济前景不确定性。货币宽松预期下实际利率从0.6%下降至0.3%左右。2）二季度全球经济放缓、中美贸易紧张局势以及伊朗问题持续发酵等因素推升了投资者的避险需求。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日，华安黄金易（ETF联接）A份额净值为1.1544元，C份额净值为1.1487元；华安黄金易（ETF联接）A份额净值增长率为11.81%，C份额净值增长率为11.80%，同期业绩比较基准增长率为11.31%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球宏观环境的不确定性以及央行执行货币宽松政策的前景下，黄金价格突破了1200美元至1350美元的震荡区间。展望后市，首先，全球降息潮将推动金价突破新高。全球央行正在积极采取宽松政策应对下半年经济放缓格局，包括美联储、欧央行、澳洲央行、日本央行等发达国家央行降息概率均超过50%。其次，全球贸易局势仍然充满不确定性，美国已经考虑将更多欧盟商品加入潜在报复性关税征收目标，中美贸易谈判的进程也牵制着全球风险偏好的变化。再者，全球经济状况放缓迹象明显。美国Markit PMI已从2018年4月连续下跌至50.60，包括日本、欧元区、澳大利亚等发达国家制造业PMI已在二季度跌破50荣枯水平。随着经济状况恶化以及央行货币宽松，全球经济陷入滞胀环境的可能性在提升，从周期配置的角度，对抗经济衰退和通胀的需求正在增加，黄金正在成为关键的配置工具。

作为黄金ETF联接基金的管理人，我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则，降低跟踪偏离和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	2，362，989，989.58	91.29
3	固定收益投资	39，440，422.40	1.52
	其中：债券	39，440，422.40	1.52
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	12，577.20	0.00
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	159，186，593.27	6.15
8	其他各项资产	26，865，853.86	1.04
9	合计	2，588，495，436.31	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	华安易富黄金交易型开放式证券投资基金	黄金ETF	交易型、开放式	华安基金管理有限公司	2，362，989，989.58	93.60

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	39，440，422.40	1.56
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39，440，422.40	1.56

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

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	019611	19国债01	394，720	39，440，422.40	1.56

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。

5.8 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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	AU9999	AU9999	40	12，577.20	0.00

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 本期国债期货投资评价

无。

5.12投资组合报告附注

5.12.1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。

5.12.2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。

5.12.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9，885，048.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	433，721.89
5	应收申购款	16，547，083.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26，865，853.86

5.12.4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。

5.12.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安黄金易(ETF联接) A	华安黄金易(ETF联接) C
本报告期期初基金份额总额	763，675，118.64	1，326，137，822.15
报告期基金总申购份额	252，143，163.08	2，201，297，809.10
减：报告期基金总赎回份额	440，079，549.56	1，908，308，041.60
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	575，738，732.16	1，619，127，589.65

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	19，343，263.37
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	19，343，263.37
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2019-06-06	-5，000，000.00	-5，460，000.00	-
2	赎回	2019-06-24	-14，343，263.37	-16，240，877.11	-
合计			-19，343，263.37	-21，700，877.11	

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、《华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》

2、《华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金招募说明书》

3、《华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金托管协议》

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
二〇一九年七月十七日

华安智能装备主题股票型证券投资基金

2019年第二季度报告

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：二〇一九年七月十七日

§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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安智能装备主题股票
基金主代码	001072
交易代码	001072
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月24日
报告期末基金份额总额	767，475，966.47份
投资目标	本基金重点投资于与智能装备相关的子行业或企业，在严格控制风险的前提下，力争把握该主题投资机会实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略，一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定，避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。在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。个股选择方面主要通过对智能装备相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率＋20%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金，基金的风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于证券投资基金中的较高风险收益投资品种。
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4月1日－2019年6月30日）
1.本期已实现收益	36，893，713.67
2.本期利润	-42，884，199.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0552
4.期末基金资产净值	743，189，993.53
5.期末基金份额净值	0.968

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。

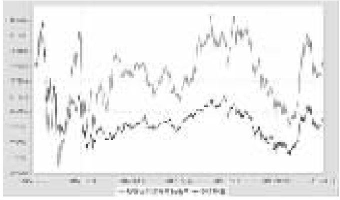
3.2 基金净值表现

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	-5.56%	1.68%	-2.98%	1.25%	-2.58%	0.43%

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

华安智能装备主题股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年4月24日至2019年6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		
李欣	本基金的基金经理	2015-07-09	-	9年	硕士研究生，9年证券、基金从业经历，拥有基金从业资格证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员。2012年5月加入华安基金，任投资研究部研究员。2015年7月起担任本基金的基金经理。2017年7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6月起，同时担任华安中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理。2019年3月起，同时担任华安低碳生活混合型证券投资基金的基金经理。2019年6月起，同时担任华安科创主题3年封闭运作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，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》，公司风险管理部会同基金投资、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

报告期内，上证综指、深证成指分别下跌3.62%、7.35%，上证50指数、中小板指、创业板指分别上涨3.24%、下跌10.99%、下跌10.75%，大盘股显著跑赢小盘股。行业方面，食品饮料、餐饮旅游等消费行业涨幅大幅领先，TMT等产业跌幅居前。市场对于盈利确定性给予极高的估值溢价，对于贸易摩擦、技术风险等不确定性给予极高的估值折价。

在本季度内，国内宏观数据较为平淡，美国对我国在贸易、科技等领域的挑战跌宕起伏，虽然我国加以有效的应对和化解，但仍是报告期内市场波动较大的重要原因。报告期内，美国有关政府部门将华为等中国科技公司加入所谓的"实体清单"，对全球科技产业链的正常运行造成了很大干扰，也对电子、通信、计算机等科技行业上市公司的市场表现产生了很大影响。

然而，对于受到中美关系影响的科技产业而言，"危"、"机"相随，关键领域的自主可控迎来前所未有的发展机遇。硬件体系而言，精细化工材料、半导体和光电子的设计与制造、精密制造装备等领域都亟待加强；软件体系方面，操作系统、中间件、基础应用软件、专用设计软件等领域也存在国产替代的巨大空间。华为等下游整机厂商将加速认证和导入国内供应商，为相应的上市公司带来很好的发展机遇。

在二季度这种"危""机"并存的市场格局下，本基金主要自下而上选股，选取各个行业和细分领域中具有本质和长期竞争力、能够抗风险的公司，并结合智能装备相关产业的界定标准，进行深入研究和审慎配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日，本基金份额净值为0.968元，本报告期份额净值增长率为-5.56%，同期业绩比较基准增长率为-2.98%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球角度看，宏观经济处于"也无风雨也无晴"的局面，需求平稳而缺乏新的拉动引擎，货币宽松是西方主要经济体在多重博弈之下最终的选择，也是最容易作出的选择。过去数十年全球化进程带来了效率和福利的普遍提升，但其负面效应，如发达国家内部金融部门和制造业部门盈利能力差距逐渐扩大，对美国等国家内部阶层之间的撕裂效应迅速加大。美国当局主动挑起对华贸易摩擦就是其将内部压力向外转移的表现形式。

国内宏观经济层面，在"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"的政策目标下，在充满挑战的外贸形势下，本基金认为国内将以"积极的财政政策，稳健的货币政策"为主要的财经金融政策取向，与之前相比，更加重视对科技创新尤其是突破"卡脖子"技术的扶持。

本基金认为，科创板的设立对我国证券行业有着里程碑式的重大意义，是充分利用直接融资市场支持科技创新的重要举措。从科技产业的角度看，解决了以往一级市场股权融资面临的估值定价不透明、流动性和投资期限匹配等问题，将大大加快我国科技产业的发展步伐；从投资者角度考虑，拓宽了标的选择范围，对处于不同成长周期和利润释放期的公司都有机会进行投资。

行业走势方面，虽然美国挑起的贸易摩擦对我国出口外贸和全球产业链的平稳运行带来了巨大挑战，但也促使我们在一些关键领域加速自主可控和进口替代的进程，建立完整、坚强、有国际竞争力的全产业链体系。2019年是5G元年，相关基础设施开始全面建设，终端产品放量时间稍晚，估计将于今年下半年和明年迎来快速普及期，应用场景和商业模式方面的创新探索也在加速进行。在5G、人工智能、智能制造、生物制药、新材料、互联网等科技创新的带动下，我们看好科技产业未来的市场表现，并将结合智能装备相关产业的界定标准，进行相应的投资。

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	664，966，724.98	87.22
	其中：股票	664，966，724.98	87.22
2	固定收益投资	4，500，554.64	0.59
	其中：债券	4，500，554.64	0.59
	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	92，191，482.60	12.09
7	其他各项资产	705，327.67	0.09
8	合计	762，364，089.89	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	363，431.25	0.05
C	制造业	536，050，715.74	72.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17，128，607.60	2.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	36，166，046.50	4.87
J	金融业	60，722，137.94	8.17
K	房地产业	11，688，493.61	1.57
L	租赁和商务服务业	33，165.74	0.00
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2，791，020.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	23，106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	664，966，724.98	89.47

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	002475	立讯精密	1，313，108	32，551，947.32	4.38
2	000977	浪潮信息	1，238，930	29，560，869.80	3.98
3	000063	中兴通讯	708，586	23，050，302.58	3.10
4	600276	恒瑞医药	334，177	22，055，682.00	2.97
5	603799	华友钴业	1，009，561	21，513，744.91	2.89
6	601138	工业富联	1，778，506	21，430，997.30	2.88
7	603501	韦尔股份	374，400	20，558，304.00	2.77
8	300613	富瀚微	230，000	20，543，600.00	2.76
9	002138	顺络电子	1，139，500	20，032，410.00	2.70
10	300322	硕贝德	1，270，120	19，686，860.00	2.65

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）	4，500，554.64	0.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4，500，554.64	0.61

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	123016	洲明转债	19，705	2，424，897.30	0.33
2	123003	蓝思转债	12，638	1，222，979.26	0.16
3	128061	启明转债	6，402	710，878.08	0.10
4	128068	和而转债	1，418	141，800.00	0.02

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

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	626，807.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24，597.25
5	应收申购款	53，922.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	705，327.67

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	123016	洲明转债	2，424，897.30	0.33
2	123003	蓝思转债	1，222，979.26	0.16

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	811，097，645.48
报告期基金总申购份额	23，758，657.34
减：报告期基金总赎回份额	67，380，336.35
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	767，475，966.47

§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、《华安智能装备主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安智能装备主题股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安智能装备主题股票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
二〇一九年七月十七日

华安中小盘成长混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年七月十七日

§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2019年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中小盘成长混合	
基金主代码	040007	
交易代码	040007（前端）	041007（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年4月10日	
报告期末基金份额总额	1，134，187，529.86份	
投资目标	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票，在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的持续增值。	
投资策略	主要依靠基金管理人的研究优势，将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中，在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上，积极把握备选股票的投资机会，为基金份额持有人获取较高的中长期资本增值。	
业绩比较基准	40%×天相中盘成长指数+40%×天相小盘成长指数+20%×中债-国债总指数	
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（2019年4月1日－2019年6月30日）
1.本期已实现收益	39，429，199.29
2.本期利润	-99，187，979.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0868
4.期末基金资产净值	1，653，116，648.51
5.期末基金份额净值	1.4575

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。

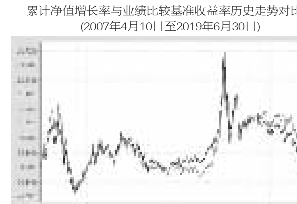
3.2 基金净值表现

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	-5.65%	1.63%	-6.54%	1.37%	0.89%	0.26%

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

华安中小盘成长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
(2007年4月10日至2019年6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		
李欣	本基金的基金经理	2018-06-11	-	9年	硕士研究生，9年证券、基金从业经历，拥有基金从业资格证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员。2012年5月加入华安基金，任投资研究部研究员。2015年7月起担任华安智能装备主题股票型证券投资基金的基金经理。2017年7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6月起，同时担任本基金的基金经理。2019年3月起，同时担任华安低碳生活混合型证券投资基金的基金经理。2019年6月起，同时担任华安科创主题3年封闭运作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，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》，公司风险管理部会同基金投资、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

报告期内，上证综指、深证成指分别下跌3.62%、7.35%，上证50指数、中小板指、创业板指分别上涨3.24%、下跌10.99%、下跌10.75%，大盘股显著跑赢小盘股。行业方面，食品饮料、餐饮旅游等消费行业涨幅大幅领先，TMT等产业跌幅居前。市场对于盈利确定性给予极高的估值溢价，对于贸易摩擦、技术风险等不确定性给予极高的估值折价。

在本季度内，国内宏观数据较为平淡，美国对我国在贸易、科技等领域的挑战跌宕起伏，虽然我国加以有效的应对和化解，但仍是报告期内市场波动较大的重要原因。报告期内，美国有关政府部门将华为等中国科技公司加入所谓的"实体清单"，对全球科技产业链的正常运行造成了很大干扰，也对电子、通信、计算机等科技行业上市公司的市场表现产生了很大影响。

然而，对于受到中美关系影响的科技产业而言，"危"、"机"相随，关键领域的自主可控迎来前所未有的发展机遇。硬件体系而言，精细化工材料、半导体和光电子的设计与制造、精密制造装备等领域都亟待加强；软件体系方面，操作系统、中间件、基础应用软件、专用设计软件等领域也存在国产替代的巨大空间。华为等下游整机厂商将加速认证和导入国内供应商，为相应的上市公司带来很好的发展机遇。

在二季度这种"危""机"并存的市场格局下，本基金主要自下而上选股，选取各个行业和细分领域中具有长期成长潜力、抗风险能力强的以中小盘为主的上市公司，进行深入研究和审慎配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日，本基金份额净值为1.4575元，本报告期份额净值增长率为-5.65%，同期业绩比较基准增长率为-6.54%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球角度看，宏观经济处于"也无风雨也无晴"的局面，需求平稳而缺乏新的拉动引擎，货币宽松是西方主要经济体在多重博弈之下最终的选择，也是最容易作出的选择。过去数十年全球化进程带来了效率和福利的普遍提升，但其负面效应，如发达国家内部金融部门和制造业部门盈利能力差距逐渐扩大，对美国等国家内部阶层之间的撕裂效应迅速加大。美国当局主动挑起对华贸易摩擦就是其将内部压力向外转移的表现形式。

国内宏观经济层面，在"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"的政策目标下，在充满挑战的外贸形势下，本基金认为国内将以"积极的财政政策，稳健的货币政策"为主要的财经金融政策取向，与之前相比，更加重视对科技创新尤其是突破"卡脖子"技术的扶持。

本基金认为，科创板的设立对我国证券行业有着里程碑式的重大意义，是充分利用直接融资市场支持科技创新的重要举措。从科技产业的角度看，解决了以往一级市场股权融资面临的估值定价不透明、流动性和投资期限匹配等问题，将大大加快我国科技产业的发展步伐；从投资者角度考虑，拓宽了标的选择范围，对处于不同成长周期和利润释放期的公司都有机会进行投资。

行业走势方面，虽然美国挑起的贸易摩擦对我国出口外贸和全球产业链的平稳运行带来了巨大挑战，但也促使我们在一些关键领域加速自主可控和进口替代的进程，建立完整、坚强、有国际竞争力的全产业链体系。2019年是5G元年，相关基础设施开始全面建设，终端产品放量时间稍晚，估计将于今年下半年和明年迎来快速普及期，应用场景和商业模式方面的创新探索也在加速进行。在5G、人工智能、智能制造、生物制药、新材料、互联网等领域的科技创新带动下，我们看好相关领域的投资机会，并从中选取以中小盘为主的优质上市公司进行投资。

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	1，324，488，951.42	78.14
	其中：股票	1，324，488，951.42	78.14
2	固定收益投资	17，313，689.62	1.02
	其中：债券	17，313，689.62	1.02
	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	351，843，850.40	20.76
7	其他各项资产	1，398，008.40	0.08
8	合计	1，695，044，499.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	43，825，044.25	2.65
C	制造业	1，080，107，991.71	65.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19，629，203.00	1.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	68，451，891.63	4.14
J	金融业	61，678，903.81	3.73
K	房地产业	29，649，252.68	1.79
L	租赁和商务服务业	36，707.74	0.00
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21，086，850.00	1.28
R	文化、体育和娱乐业	23，106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1，324，488，951.42	80.12

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	002475	立讯精密	2，223，260	55，114，615.40	3.33
2	000977	浪潮信息	2，267，802	54，109，755.72	3.27
3	000661	长春高新	150，273	50，792，274.00	3.07
4	603799	华友钴业	2，297，796	48，966，032.76	2.96
5	000063	中兴通讯	1，503，245	48，900，559.85	2.96
6	601138	工业富联	3，919，100	47，225，155.00	2.86
7	300613	富瀚微	501，623	44，804，966.36	2.71
8	600489	中金黄金	4，231，900	43，461，613.00	2.63
9	002202	金风科技	3，422，396	42，540，382.28	2.57
10	002236	大华股份	2，909，349	42，243，747.48	2.56

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	10，003，000.00	0.61
	其中：政策性金融债	10，003，000.00	0.61
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）	7，310，689.62	0.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17，313，689.62	1.05

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	180209	18国开09	100，000	10，003，000.00	0.61
2	123016	洲明转债	33，795	4，158，812.70	0.25
3	128061	启明转债	13，794	1，531，685.76	0.09
4	127005	长证转债	9，042	1，048，691.16	0.06
5	128068	和而转债	5，715	571，500.00	0.03

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	986，076.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	394，307.25
5	应收申购款	17，625.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1，398，008.40

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	123016	洲明转债	4，158，812.70	0.25
2	127005	长证转债	1，048，691.16	0.06

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	1，163，797，523.79
报告期基金总申购份额	7，827，833.30
减：报告期基金总赎回份额	37，437，827.23
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1，134，187，529.86

§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、《华安中小盘成长混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安中小盘成长混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安中小盘成长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
二〇一九年七月十七日