

华安CES港股精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金2019年第1季度报告

2019-03-31

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：2019-04-20

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预示其未来表现，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。本报告自2019年1月1日起至3月31日止。

基金基本情况表，包含项目名称、基金经理、基金代码、基金运作方式、基金合同生效日、报告期末基金份额总额、投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征等。

目标基金基本情况表，包含基金名称、基金代码、基金运作方式、基金合同生效日、上市日期、基金管理人名称、基金托管人名称等。

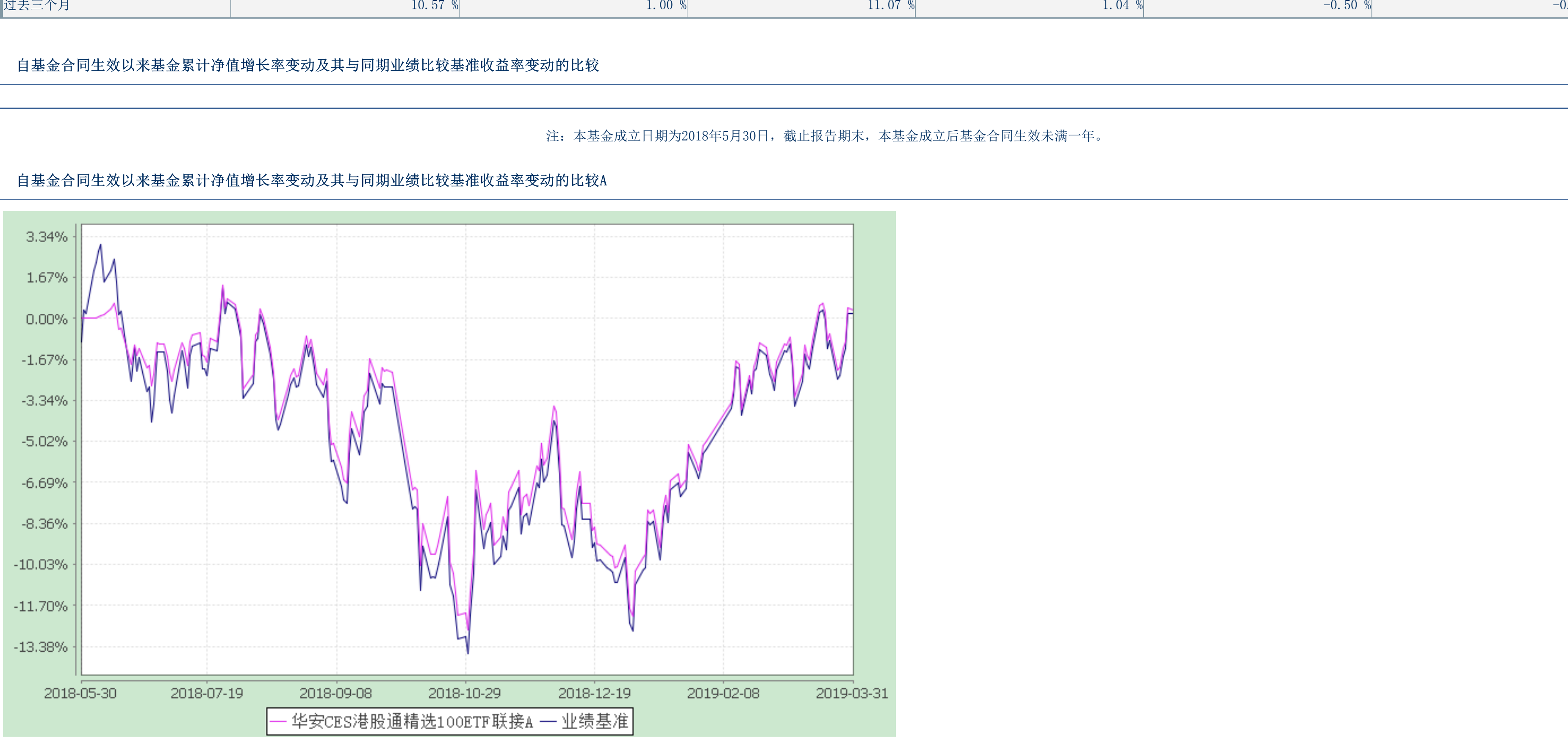
目标基金产品说明表，包含投资目标、投资策略、业绩比较基准、风险收益特征等。

主要财务指标表，包含主要财务指标、主基金(元)、华安CES港股精选100ETF联接(A)、华安CES港股精选100ETF联接(C)等。

基金净值表现表，包含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、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对比A、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对比C。

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

注：本基金成立日期为2019年5月30日，截止报告期末，本基金成立后基金合同尚未生效一年。



其他指标

Other indicators table with columns for indicator name and reporting period.

基金管理人（或基金经营小组）简介

Table listing the names and roles of the fund manager and the investment management team members.

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。证券从业的含义参照行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等相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况。

公平交易专项说明

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》，规范公募基金、开放式基金、特定资产管理组合及其他投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面融入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在公司管理的各类投资组合间研究信息、投资建议过程中，使用统一平台、发送邮件、路演及研究报告管理系统等方式确保各投资组合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标的的风格和投资策略，制定严格执行交易决策机制，以确保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，投资组合管理授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行严格公平交易机制，确保各投资组合存同名的交易申报。（1）交易所二级市场竞价交易，遵循价格优先、时间优先、比例优先、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的指令指令在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场申购，投资组合经理按照独立进行业务申报，集中交易部以投资组合存同名的交易申报。（3）交易所大宗交易，先向该投资组合申报，后向其他投资组合申报，做到先申报先成交，做到公平公开。若是多个投资组合进行一级市场申购，则投资组合经理须以该投资组合名义向相关交易部下达投资意向，交易员以此进行申报，以确保申报与投资目标保持一致。若中数量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则由基金经理参与，进行公平比例分配。交易提交、分析与评估环节，公司风险管理部对公司下的各投资组合在二级市场上市交易的投资品种，遵循严格的非公平交易申报制度，不同投资组合间日和隔日交易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；风险管理部按照市场公允的第三方信息（如：中债的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间该品种的交易价格公允性进行审核，对不同投资组合在相近交易日的同向交易和反向交易进行分析。本报告期间，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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市场的同日或反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的自动控制。同时增加了对基金、专户间的同日或反向交易的监控与同日或反向交易的检查。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，并定期将同向交易的同向交易行为进行了重点分析。本报告期间，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，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2%的情况，未出现异常交易。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度，经济总体呈现企稳态势，1-2月的固定资产投资受益于地方专项债的发行超预期，同比增长6.1%，3月份的官方PMI制造业PMI回升1.3个百分点至50.5，重回荣枯线之上，显示企业节后复工及财税政策逐步落地影响，经济整体边际改善明显。1-2月社会消费品零售总额保持上升态势，而海外方面，美国通胀数据超预期，欧洲宣布重启定向长期再融资操作，国内货币政策宽松的压力大幅缓解。一季度港股市场情绪保持较为温和的水平，港币的汇率贬值仍对市场产生了一定负面影响，港元汇率波动及流动性压力仍较大，港股整体流动性不足内地市场，港股通精选100指数一季度下跌1.81%。投资管理上，基金采取完全复制的投资方法跟踪指数，并充分利用工具进行精细化管理，从而控制每日跟踪误差，以及净值表现与业绩基准的偏差程度。

报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日，华安港股精选100ETF联接A份额净值为1.0035元，份额净值为1.0172元；华安港股精选100ETF联接C份额净值增长率为10.53%，份额净值增长率为10.57%，同期业绩比较基准增长率为11.07%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，在积极财政政策与制造业减税降费背景下，生产增速预计保持平稳，个股与债市的估值仍将有一定程度上提估值。中美贸易谈判进展缓慢和贸易，但在全球需求走弱的背景下，二季度的对外出口面临较大压力。我们认为，内地经济数据环比向好将对港股走势产生积极的影响，目前来看，美元持续强硬的概率不高，港币贬值压力在二季度有所缓解，从港股公司已披露的财报来看，2018年业绩利总体增速仍较为稳健，增速有所下滑，基本面对市场的影响中性，我们认为，二季度对港股市场的推动因素来自于跨境市场，其影响仍然是二季度全球金融市场最大的风险点。本基金除不含A股的港股投资标的，对新经济行业覆盖率较高，目前从估值和股息率角度都已经具备中长期投资价值。作为基金管理人，我们将继续坚持模型回报与指数相结合的策略，跟踪跟踪和跟踪误差，勤勉尽责，为投资者获得长期稳定的回报。

报告期末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。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table showing the composition of the fund's assets at the end of the reporting period, including equity investments, bond investments, and other assets.

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

Table showing the distribution of equity investments and存托凭证 across different countries and regions.

报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

Table showing the industry classification of equity investments and存托凭证 at the end of the reporting period.

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

Table listing the top 10 equity investments and存托凭证 by fair value as a percentage of the fund's net asset value.

报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

Table showing the classification of bond investments by credit rating at the end of the reporting period.

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

Table listing the top 5 bond investments by fair value as a percentage of the fund's net asset value.

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

Table listing the top 10 asset-backed investments by fair value as a percentage of the fund's net asset value.

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金融衍生品投资明细

Table listing the top 5 financial derivatives investments by fair value as a percentage of the fund's net asset value.

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基金投资明细

Table listing the top 10 fund investments by fair value as a percentage of the fund's net asset value.

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
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。

其他资产构成
单位：人民币元

Table showing the composition of other assets, including cash, securities, and other receivables.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在受限流通股的情况
注：本基金本报告期末未持有在受限流通股的情况。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

Table showing the change in the number of shares of the open-ended fund.

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table showing the investment of the fund manager's own funds in the fund.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table showing the details of the fund manager's own funds investment in the fund.

注：无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table showing the shareholding situation of the fund at the end of the reporting period.

报告期末内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

Table showing the shareholding situation of the fund at the end of the reporting period.

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

- 1. 《华安CES港股精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》
- 2. 《华安CES港股精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》
- 3. 《华安CES港股精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

存放地点

基金管理人和本基金托管人的办公场所，并开放给基金管理人查阅http://www.huain.com.cn。

查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网网站，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。