

2019-03-31
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：2019-04-20

重要提示

基金管理人及基金托管人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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
基金的投资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当仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告期为2019年1月1日起至3月31日止。

基金基本情况

Table with columns: 项目 (Item), 基金名称 (Fund Name), 基金代码 (Fund Code), 基金运作方式 (Fund Operation Mode), 报告期末基金份额总额 (Total Shares at Reporting End), 投资目标 (Investment Objective), 投资策略 (Investment Strategy), 业绩比较基准 (Benchmark), 风险收益特征 (Risk and Return Characteristics), 基金管理人 (Fund Manager), 基金托管人 (Fund Custodian).

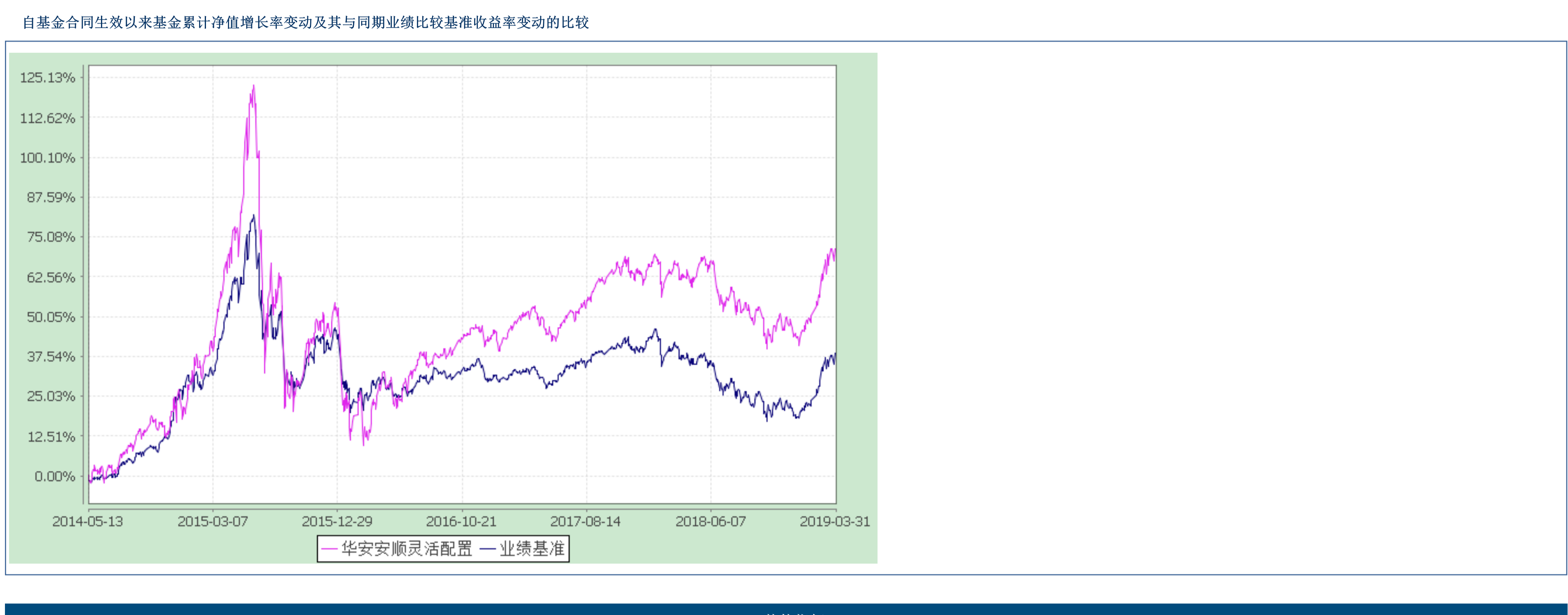
主要财务指标

Table with columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators), 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31) (Reporting Period), 单位: 人民币元 (Unit: RMB Yuan).

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: 封闭式基金交易费用、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可能低于所列数字。
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损益。

基金净值表现

Table with columns: 阶段 (Period), 净值增长率① (Net Value Growth Rate), 净值增长率标准差② (Net Value Growth Rate Standard Deviation), 业绩比较基准收益率③ (Benchmark Return Rate), 业绩比较基准收益率标准差④ (Benchmark Return Rate Standard Deviation), ①-③ (①-③), ②-④ (②-④).



其他指标

Table with columns: 其他指标 (Other Indicators), 报告期 (2019-01-01至2019-03-31) (Reporting Period), 单位: 人民币元 (Unit: RMB Yuan).

基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任职日期 (Start Date), 离任日期 (Resignation Date), 证券从业年限 (Years of Securities Industry Experience), 说明 (Remarks).

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, 证券从业年限指从业于中国证监会《证券投资基金法》规定的基金业务。

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, 不存在违法违规及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》, 并持续完善、开放基金、特定资产管理组合及其他投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全面纳入公平交易管理中。
报告期内, 基金经理严格执行交易决策流程, 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。

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》, 公司合规稽核稽核部门会同基金、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反向交易控制规则, 并在投资系统中进行了设置, 实现了完整的系统控制。同时加强了本基金、专户间的同日反向交易的监控与同日反向交易的检查, 风险管理部建立了反向交易监控系统, 对相关反向交易指标进行持续监控, 并对相关组合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均未发生异常交易。

报告期内基金的投资策略和运行分析

尽管报告期内全球经济增长放缓, 但去年下半年以来国内经济、货币政策边际改善, 以及中美贸易争端的缓和在很大程度上提振了市场情绪, 结合了市场相对较弱的估值中枢, 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, 和市场的上涨幅度超过市场预期, 仓位应对上不够积极。

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19.28%, 同期业绩比较基准增长率为14.93%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预期了17年全球经济的同步复苏, 18年同步复苏, 进入2019年, 我们预期正在进入全球经济同步复苏的一年, 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, 我们观察到国内政策宽松的趋势, 当然我们仍关注到判断经济复苏的启动点, 但这也使得国内政策宽松的趋势, 在很大程度下缓解了企业的信心, 同时, 中国货币政策的国际化进程和自身的制度优势也值得继续看好, 这都将进一步加剧全球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, 我们仍将由更加长期的视角看待国内的资本市场。
基于此, 本基金将以以下几个方向寻找投资机会:
1、持续提高竞争力的业务优势企业; 伴随其估值逐渐回归合理以及市场观察到在长期下行期其业绩的韧性, 公司价值被认可从而享受估值溢价; 2、优秀公司的第二、三产品期, 政策调整等压制了其估值表现, 但中期看其品牌溢价、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/生产效率的行业, 公司, 一个老龄化社会对人口下降的时代我们越来越敏感, 这给一批公司创造了成长土壤, 但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追求追求环保治理升级, 在此背景下, 部分行业(如精细化工)的竞争格局将会重塑, 对于环保投入、高标准的企业将持续提升市占率。

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份额持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

投资组合报告

Table with columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额(元) (Amount in RMB Yuan), 占基金总资产的比例(%) (Percentage of Total Assets).

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 序号 (Serial Number), 行业类别 (Industry Category), 公允价值(元) (Fair Value in RMB Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of 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股票投资明细

Table with columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量(股) (Quantity in Shares), 公允价值(元) (Fair Value in RMB Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value).

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值(元) (Fair Value in RMB Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of 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债券投资明细

Table with columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量(张) (Quantity in Tens of Thousand), 公允价值(元) (Fair Value in RMB Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value).

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

注: 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注: 本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注: 本基金本报告期末未持有权证投资。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量(买/卖) (Position Size), 合约价值(元) (Contract Value in RMB Yuan), 公允价值变动(元) (Fair Value Change in RMB Yuan), 风险说明 (Risk Statement).

注: 本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

无。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量(买/卖) (Position Size), 合约价值(元) (Contract Value in RMB Yuan), 公允价值变动(元) (Fair Value Change in RMB Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator Statement).

注: 本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

无。

投资组合报告附注

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, 也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

申明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, 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

Table with columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额(元) (Amount in RMB Yuan).

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流通受限情况的说明

Table with columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 流通受限部分的公允价值(元) (Fair Value of Restricted Portion in RMB Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Asset Value), 流通受限情况说明 (Restriction Explanation).

开放式基金份额变动

Table with columns: 项目 (Item), 数量 (Quantity).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with columns: 项目 (Item), 基金份额 (Fund Shares).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易基金(份) (Fund Shares), 交易金额(元) (Transaction Amount in RMB Yuan), 适用费率 (Applicable Rate).

注: 无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares Held), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares Held), 发起份额总数 (Total Shares Issued), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares Issued), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period for Issued Shares).

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

Table with columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (Serial Number), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval for Holding 20% or More of Shares), 期初份额 (Start Period Shares), 申购份额 (Subscription Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 报告期末持有基金份额 (Report End Period Shares), 份额占比 (Shareholding Ratio).

影响投资决策的其他重要信息

无。

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》

存放地点

基金管理人和本基金托管人办公场所, 并登录于基金管理人互联网http://www.huamun.com.cn。

查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网网站, 或在营业时间至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。