

华安新乐享灵活配置混合型证券投资基金2019年第一季度报告

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

基金管理人承诺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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。
基金业绩并不构成对基金未来表现的预示，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2019年4月18日起生效。3月31日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: Item (基金名称, 场内简称, 基金代码, etc.) and Value (华安新乐享灵活配置混合, 001800, etc.)

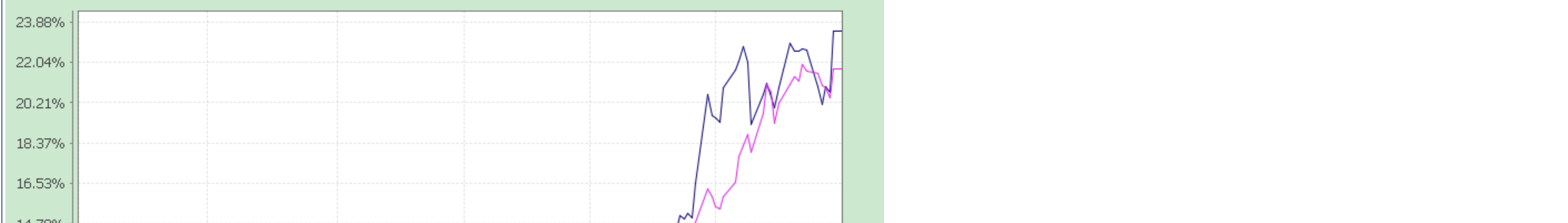
主要财务指标

Table with 2 columns: Main Financial Indicators (本期已实现收益, 本期利润, etc.) and Values (7,661,403.05, 15,524,466.28, etc.)

基金净值表现

Table comparing performance metrics: New (新投), Net Growth Rate (净值增长率), etc.

基金净值表现图



其他指标

Table with 2 columns: Other Indicators (其他指标) and Values (报告期: 2019-01-01至2019-03-31, etc.)

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table listing fund managers: Name (姓名), Position (职务), Tenure (任职日期), and Bio (说明).

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形。

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》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理和其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全面纳入公平交易管理。

异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。公司合规稽核稽核未发现异常交易行为。交易账户间未发生大额单边持仓。交易账户间未发生大额单边持仓。交易账户间未发生大额单边持仓。

报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度，宏观经济保持增长，内需继续回暖，美国贸易摩擦，中美贸易摩擦加剧，减税降费刺激内需，财政支出增加，基建投资低估值，避险资产小幅回升，央行在春节假期降准，并继续通过公开市场操作保持流动性合理充裕，首次发行降准降准银行资金成本，鼓励银行开展小微企业贷款，增加信贷投放，流动性整体宽松，经济前景看好，避险资产继续上升，修复蓝筹，价值重估修复，转债收益率上行，信用债有所修复，转债市场整体走强，转债低估值修复取得较好成效。
报告期内，权益投资组合转型受益的IVT、稳增长受益的周期龙头以及消费升级的标的被持续看好，债券组合则适当久期了。

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0.61%，同期业绩比较基准增长率为为16.59%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场底部已现，市场企稳修复，预期二季度结构性机会此起彼伏，需积极把握。年初至今股市的超预期走强源于内部经济企稳和外部贸易摩擦缓和因素叠加带来的估值修复，目前市场估值修复已充分显现当前逆周期调节的决心和力度，基于更优化的政策传导逐步落实实体经济企稳回升，经济企稳回升企业盈利逐步回升，今年股市震荡的主导力量是风险溢价的变化，从均值来看，长期均线良好的上多是确定性事件、风险规避、避险资产配置逐步修复，经济企稳后，预计19年上半年经济或风格风格偏弱，下半年或成优势修复明显。基于上述对于市场判断，我们计划在19年二季度将本基金权益仓位总体控制在中性偏高水平，给足回调空间，优选高科技高成长的高质量成长品种作为核心配置，积极把握结构性行情。

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持有人数少于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

投资组合报告

Table showing investment portfolio details: Portfolio (投资组合), Assets (资产), Liabilities (负债), etc.

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table showing industry breakdown of domestic equity investments: Industry (行业类别), Assets (公允价值), Assets as % of Total (占基金资产净值比例).

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 listing top 10 stocks by fair value: Stock Code (股票代码), Name (股票名称), Quantity (数量), Fair Value (公允价值), Assets as % of Total (占基金资产净值比例).

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table showing bond portfolio breakdown: Bond Type (债券品种), Assets (公允价值), Assets as % of Total (占基金资产净值比例).

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 top 5 bonds by fair value: Bond Code (债券代码), Name (债券名称), Quantity (数量), Fair Value (公允价值), Assets as % of Total (占基金资产净值比例).

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 showing derivatives: Code (代码), Name (名称), Quantity (持仓量), Contract Value (合约价值), Fair Value Change (公允价值变动), Risk Statement (风险说明).

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。

本基金本报告期末未持有股指期货。
本基金本报告期末未持有国债期货。
本基金本报告期末未持有权证投资。