

华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金2019年第三季度报告

2019-03-31

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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当仔细阅读基金的投资说明书。 本报告中财务资料未经审计。 本报告日期2019年1月1日起至2019年3月31日止。

基金基本情况	
项目	数值
基金简称	华安黄金易（ETF联接）
场内简称	
基金代码	000216
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013-08-22
报告期末基金份额总额	2,089,812,940.79
投资目标	本基金的投资目标主要通过跟踪目标ETF基金份额的投资，紧密跟踪中国黄金现货价格的表现。 本基金根据投资人申购、赎回的情况，对基金资产进行流动性、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于二级市场折溢价率、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。
投资策略	国内黄金现货价格收益率×95%+人民币远期存款利率×5% 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。
业绩比较基准	国内黄金现货价格收益率×95%+人民币远期存款利率×5%
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
下属级基金的基金简称	华安黄金易(ETF联接) A
下属级基金的场内简称	
下属级基金的基金代码	000216
报告期末下属级基金的份额总额	763,675,118.64
下属级基金的风险收益特征	

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
基金代码	518880
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金上市交易日	2013-07-18
基金上市证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013-07-29
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

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	本基金通过跟踪大部分基金资产投资并持有上海黄金交易所现货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、黄金现货合约有量不足、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。

主要财务指标				单位：人民币元
主要财务指标	主基金 (元)	华安黄金易 (ETF联接) A (元)	华安黄金易 (ETF联接) C (元)	
		2019-01-01 - 2019-03-31	2019-01-01 - 2019-03-31	
本期已实现收益		5,176,173.87		9,438,156.45
本期利润		-10,354,214.84		-19,933,949.32
加权平均基金份额本期利润		-0.0145		-0.0157
期末基金资产净值		788,488,156.73		1,362,625,120.62

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。

基金净值表现	
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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	-----------	--------------	-----	-----

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.33 %	0.48 %	-1.20 %	0.46 %	-0.13 %	0.02 %

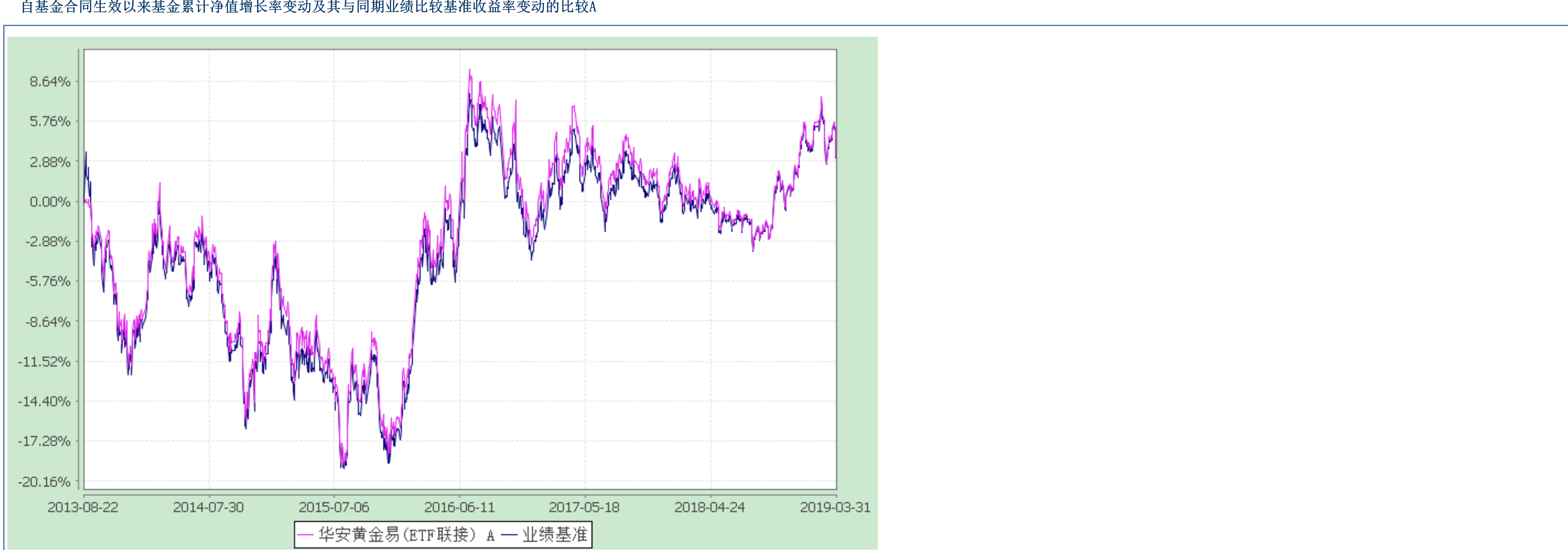
本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较C

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③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.27 %	0.47 %	-1.20 %	0.46 %	-0.07 %	0.01 %

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

--	--

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A



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C



其他指标	
其他指标	报告期（2019-01-01至2019-03-31）
其他指标	报告期（2019-03-31）

基金经理（或基金经理小组）简介	
姓名	职务
姓名	任职日期
姓名	离任日期
姓名	证券从业年限
许之金	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

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。

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严格执行基金合同约定的情形。	

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，使用公开会议、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投资策略、制定并严格执行投资决策流程，以保证投资组合公平决策的客观和独立。同时输入行市数据至基金交易系统，投资组合经理等各投资组合基金经理授权制，投资组合经理在授权范围内决策，通过投资限制的操作要求防止严格执行操作程序。在交易环节，公司实行集中交易交易机制，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的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按照基金合同进行业务申报，集中交易员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票、国债发行等类似，则按照实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签超过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合理范围内进行分配。进行公平分配。（3）银行间市场业务遵循指令时效优先原则，无先无指令的指令，通过内部共同的wind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资意向一一对应。若中签超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，进行公平分配。交易员、分析、评估环节，公司风险管理部对公司旗下各投资组合投资范围内证券市场上市交易的股票品种、进行场外非公开发行业股票申购、以公司名义进行的询价一级市场申购、不同投资组合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：中债网的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间以价交易的交易价格公允性进行审核，对不同投资组合临近交易日的同向交易时机和交易价格进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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交易、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，实现了完全的系統控制。同时加强了公募基金、专户的同日反向交易的监控与双向交易的检查。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，并定期同组合的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除股票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。	

报告期内基金的投资策略和运作分析	
2019 年一季度黄金开盘价1282.25美元/盎司，最高价1346.75美元/盎司，最低价1276.00美元/盎司，截止3月29日收盘价1292.20美元/盎司，一季度上涨8.71美元/盎司，涨幅为0.70%。上海黄金交易所9999合约2019.09元/克，最高价293.80元/克，最低价278.00元/克，截止3月29日收盘价281.00元/克，一季度下跌3.60元/克，跌幅为1.20%。国际金价在报告期内震荡走低，人民币计价黄金有所回落，主要因为人民币在一季度升值1.89%。一季度黄金价格主要受其如下因素驱动：1) 美国经济增长放缓，因利率下降和估值低于市场预期，提振了美联储加息。2) 美联储在其议息会议上鸽派表态，将国际金价提振从今年3月份逐步减少到一定程度，提振了市场预期，抑制了黄金涨势；3) 美国10年期国债收益率走低，收益率曲线倒挂引发了市场对经济衰退的担忧，并提高了市场的降息预期；4) CFTC期货持仓，全球最大黄金ETF份额以及失行的黄金储备在一季度有所提高。	

报告期内基金的业绩表现	
截至2019年3月31日，华安黄金易（ETF联接）A份额净值为1.0325元，C份额净值为1.0275元，华安黄金易（ETF联接）A份额净值增长率为-1.33%，C份额净值增长率为-1.27%，同期业绩比较基准增长率为-1.20%。	

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	
美联储加息周期逐步步入尾声，最新的点阵图表明今年仍有一次加息可能，但市场预期降息概率达到60%，在经济放缓以及降息预期的背景下，市场信心走弱将拖累长期国债收益率，原油价格企稳上升将推动通胀预期，因此实际利率有继续走低的趋势，这将在中期对黄金价格形成支撑。2019年美元在经济预期弱化的前提下或将维持偏宽松的格局。目前来看，全球央行特别是美联储将中长期经济放缓预期下逐渐退出紧缩周期，黄金将受益于流动性的边际改善和通胀预期的提升。黄金ETF联接作为与股票相关性不高且波动率低的资产配置品种，将继续获得市场认可。我们继续坚持积极配置黄金ETF与指数基金的原则，降低跟踪误差和跟踪误差，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	
报告期末基金资产组合情况	

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	2,015,026,485.54	92.16
3	固定收益投资	67,857,785.10	3.10
	其中：债券	67,857,785.10	3.10
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	66,673,251.94	3.05
8	其他各项资产	36,348,328.27	1.66
9	合计	2,198,335,280.85	100.00

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	
国家（地区）	公允价值（元）
	占基金资产净值比例（%）

报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合	
行业类别	公允价值（元）
	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及存托凭证投资明细	
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	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	----------	----------	------	--------	----------	-------	------	--------------

3	固定收益投资		67,857,785.10	3.10
	其中：债券		67,857,785.10	3.10
	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十名资产支持证券投资明细	
注：本基金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金融衍生品投资明细	

7	银行存款和结算备付金合计	66,873,251.94	3.05
8	其他各项资产	36,348,328.27	1.66
9	合计	2,186,335,780.85	100.00

投资组合报告附注	
受调查以及处罚情况	

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。

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

其他资产构成								
序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金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

注：本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	
项目	华安黄金易（ETF联接）
报告期初基金份额总额	713,568,163.74
报告期间基金份额净申购	301,557,242.45
减：报告期间基金份额净赎回	251,451,289.65
报告期末基金份额总额	2,089,812,940.79

基金管理人运用固有资金投资本基金情况	
基金管理人持有本基金份额变动情况	

项目	华安黄金易（ETF联接）	华安黄金易(ETF联接) A	华安黄金易(ETF联接) C
报告期初管理人持有的本基金份额	19,343,283.37	-	-
报告期间买入申购总份额	-	-	-
报告期间卖出赎回总份额	-	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	19,343,283.37	-	-
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(N)	0.93	-	-

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	

注：无。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	
项目	持有份额总数
基金管理人自有资金	-
基金管理人高级管理人员	-
基金基金经理	-
基金管理人股东	-
其他	-
合计	-

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	
投资者类别	持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间
机构	-
个人	-
	产品特有风险

影响投资者决策的其他重要信息	

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托管协议》 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》	

存放地点	
基金管理人和本基金托管人的办公场所，并置放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网站查询，或在营业时间至基金管理人基金托管人办公场所免费查阅。	