

华安逆向策略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：中国工商银行股份有限公司

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。
基金托管人中国工商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。

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes 基金名称 (Fund Name), 场内简称 (Intra-day Abbreviation), 基金代码 (Fund Code), etc.

主要财务指标

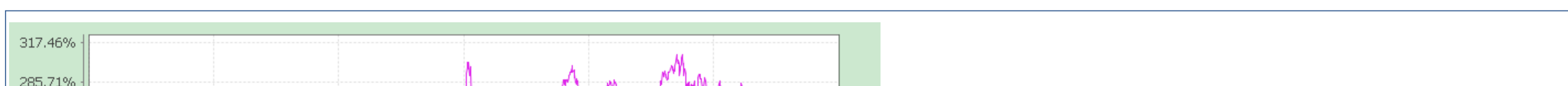
Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31). Includes 本期已实现收益 (Realized Income), 本期利润 (Current Period Profit), etc.

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。

基金净值表现

Table with 2 columns: 阶段 (Period) and 净值增长率① (Net Value Growth Rate). Includes 过去三个月 (Past 3 Months), 过去十二个月 (Past 12 Months), etc.

本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



其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-01-01 至 2019-03-31). Includes 基金管理人 (Fund Manager), 基金经理 (Fund Manager), etc.

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with 4 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金的基金经理期限 (Term as Fund Manager), 证券从业年限 (Years of Securities Industry Experience), and 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。

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运营、交易部等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和银行间市场的同日反向交易控制策略，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的自动控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与事后交易的检查；风险管理部开发了反向交易分析系统，对相关反向交易指标进行持续跟踪，并定期对组合间的反向交易行为进行了重点分析。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度贸易摩擦加剧，同时市场流动性超预期，市场强劲反弹，风险偏好回升较快。尽管市场整体波动较大，但是结构上看与宏观经济相关性较高的行业估值不高，预计未来经济将从投资消费和服务转型，从地产链向高端制造转型，因此市场估值体系需要再平衡。本基金将坚持长期和消费股，特别关注符合产业升级和消费升级趋势的行业，行业配置包括：5G产业链、云计算产业链、生物制药产业链、新能源汽车链等。

报告期内基金的投资表现

截至2019年3月31日，本基金份额净值为2.685元，本报告期份额净值增长率为30.72%，同期业绩比较基准增长率为22.93%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

货币政策边际宽松，投资和消费信心有所提升，预计二季度经济保持稳定，但边际上继续加速可能性不大。

报告期内基金持有人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 with 4 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount in Yuan), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage of Total Assets).

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value in 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 5 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 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 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value in 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 5 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 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资产支持证券投资明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 基金代码 (Fund Code), 基金名称 (Fund Name), 数量 (份) (Quantity in Units), 公允价值 (元) (Fair Value in 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贵金属投资明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 贵金属代码 (Precious Metal Code), 贵金属名称 (Precious Metal Name), 数量 (份) (Quantity in Units), 公允价值 (元) (Fair Value in 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权证投资明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 权证代码 (Warrant Code), 权证名称 (Warrant Name), 数量 (份) (Quantity in Units), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value).

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值(元) (Contract Value in Yuan), 公允价值变动(元) (Fair Value Change in Yuan), 风险说明 (Risk Statement).

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值(元) (Contract Value in Yuan), 公允价值变动(元) (Fair Value Change in Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator Statement).

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股指期货投资评价

无。

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，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 3 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount in Yuan). Includes 存出保证金 (Margin), 应收证券清算款 (Receivable Settlements), etc.

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

注：本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (Value). Includes 报告期末基金份额总额 (Total Shares at End of Report), 报告期末基金份额总额 (Total Shares at End of Report), etc.

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares). Includes 报告期末基金管理人持有的本基金份额 (Fund Shares Held by Manager at End of Report), 报告期末基金管理人持有的本基金份额 (Fund Shares Held by Manager at End of Report), etc.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易基金 (份) (Fund Units), 交易金额 (元) (Transaction Amount in Yuan), 适用费率 (Applicable Rate).

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table with 5 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), 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), 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 6 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 when Proportion Reached/Exceeded 20%), 期初份额 (Initial Shares), 中购份额 (Mid-purchase Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有份额 (Current Shares), 份额占比 (Proportion).

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

- 1. 《华安逆向策略混合型证券投资基金基金合同》
2. 《华安逆向策略混合型证券投资基金招募说明书》
3. 《华安逆向策略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的办公场所，并登载于基金管理人互联网http://www.huanan.com.cn。

查阅方式

投资者可在基金管理人网站查询，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。

目录全图展开 目录全部收缩
重要提示
基金产品概况
基金基本情况
主要财务指标和基金净值表现
基金净值表现
基金管理人报告
公平交易专项说明
报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
投资组合报告