华安现金宝货币市场基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

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:二〇一九年一月二十一日

§1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安现金宝
基金主代码	000873
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月16日
报告期末基金份额总额	5,008,219,672.06份
投资目标	在力求本金安全,确保资产流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据市场情况和可投资品种的容量,在严谨深入的研究分析基础上,综合考量宏观经济形势、市场资金面走向、信用债券的信用评级、协议存款交易对手的信用资质以及各类资产的收益率水平等,确定各类资产的配置比例并进行积极的投资组合管理,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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
下属分级基金的基金简称	华安现金宝货币A / 华安现金宝货币B
下属分级基金的交易代码	000873 / 000874
报告期末下属分级基金的份额总额	544,384,955.36份 / 4,463,834,716.70份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	华安现金宝货币A	华安现金宝货币B
1.本期已实现收益	5,296,826.47	36,301,698.25
2.本期利润	5,296,826.47	36,301,698.25
3.期末基金资产净值	544,384,955.36	4,463,834,716.70

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、华安现金宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6859%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.3456%	0.0007%

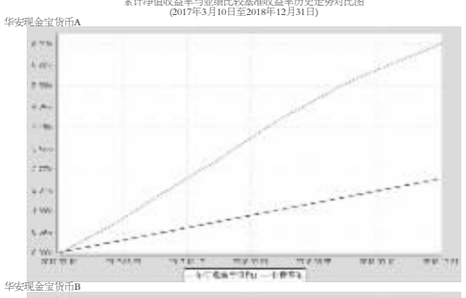
2、华安现金宝货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7471%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.4068%	0.0007%

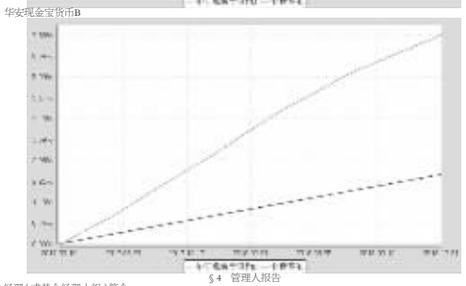
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安现金宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年3月10日至2018年12月31日)

1、 华安现金宝货币A



2、 华安现金宝货币B



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邹可威	本基金的基金经理,固定收益部助理总监	2017-03-10	-	17年	硕士研究生,17年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资。2006年1月至2006年9月在福建棋林投资顾问有限公司任研究员,2006年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部,2009年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理,2012年9月起同时担任华安安心收益债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月至2017年7月同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理,2012年12月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理,2013年5月起同时担任华安年本混合型证券投资基金的基金经理,2014年8月至2015年4月同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2014年8月起,同时担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2015年3月起担任华安稳健回报混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起,同时担任华安新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月至2018年6月,同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年6月起,同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月起同时担任华安添颐债券型发起式证券投资基金的基金经理,2015年11月至2018年5月,同时担任华安益辉本混合型证券投资基金的基金经理,2018年5月起,同时担任华安益辉本混合型证券投资基金的基金经理,2016年2月至2017年7月,同时担任华安安康债券本混合型证券投资基金的基金经理,2016年4月至2017年7月,同时担任华安安赢债券混合型证券投资基金的基金经理,2016年10月至2018年7月,同时担任华安新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年2月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起,同时担任本基金的基金经理,2018年7月起,同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理,2018年9月起,同时担任华安安逸债券型证券投资基金的基金经理。
孙丽娜	本基金的基金经理	2017-03-10	-	8年	硕士研究生,8年债券、基金行业从业经验,曾任上海国际货币经纪公司债券经纪人,2010年8月加入华安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、基金经理助理,2014年8月至2017年7月担任华安日日鑫货币市场基金及华安财鑫货币市场基金的基金经理,2014年8月至2015年1月,同时担任华安日日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2014年10月起同时担任华安现金富利投资基金的基金经理,2015年2月起担任华安丰裕定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2015年4月起同时担任华安添顺多策略分散风险灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年10月至2018年7月,同时担任华安安润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年2月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起,同时担任本基金的基金经理,2018年7月起,同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理,2018年9月起,同时担任华安安逸债券型证券投资基金的基金经理。

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。

4.2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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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,使用晨会发言、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风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证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。(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上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部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签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind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,则各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标意向一一对应。若中签量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,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组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:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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、交易部门讨论制定了公募基金、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,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;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,并定期对组合间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1次,未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,美联储货币政策正常化对权益类资产的负面影响开始显现,美股高位回落。英国脱欧、意大利财政问题和右翼势力的崛起对欧洲一体化状态产生威胁。国内方面,宏观经济保中趋稳。进出口受到海外主要经济体需求回落和中美贸易战影响,增速大概率下降,但投资和消费趋稳。货币政策保持稳健偏宽松,央行通过降准和增量投放MLF支持信用扩张,同时着力于疏通货币传导机制。四季度随着经济下行压力加大,货币政策分化程度较高,债券收益率大幅下行,在利率走势图利差收窄。

本基金在保持流动性的前提下,投资存款、存单和逆回购为主,把握资金市的波动变化,在缴税、缴准及年末等相关资金紧张时点布局资产、适当拉长组合剩余期限,在月初定检的时间节点,卖出资产,获取收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

华安现金宝A:

投资回报:0.6859% 比较基准:0.3403%

华安现金宝B

投资回报:0.7471% 比较基准:0.3403%

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望明年,美国经济或将步入衰退,欧元区动荡存在进一步发酵可能。对中国而言,外有贸易战和全球需求的不确定性,内有融资环境恶化带来的经济潜在风险,宏观经济具有一定的下行压力。财政和货币政策将继续发力,为稳定宏观经济增长提供缓冲。鉴信用政策的推进将提高发力,民营和中小企业的融资环境将有所改善。债券市场在流动性向好、通胀预期平稳、美国加息预期缓和的情况下,收益率仍有向下空间,信用利差和期限利差都将进一步被压缩。

一季度,货币基金不乏投资机会,一月是缴税大月、春节居民取现需求会造成现金漏出,季末月银行受限于宏观审慎考核减少对非银机构的融出等都会引起资金面的波动,本基金将捕捉上述时点性投资机会,在保持流动性的前提下,积极布局资产,争取为投资人带来较高的收益。

4.6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低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,349,512,252.63	41.51
	其中:债券	2,349,512,252.63	41.51
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,428,542,142.81	25.24
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,860,435,655.34	32.87
4	其他资产	21,732,089.37	0.38
5	合计	5,660,222,140.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	5.34
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	635,398,286.90 / 12.69
	其中:买断式回购融资	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

无。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过120天情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各阶限资产占基金资产净值的比例(%)	各阶限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	30.71	12.69
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	41.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	21.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	11.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	6.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		112.58	12.69

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	270,750,269.65	5.41
	其中:政策性金融债	270,750,269.65	5.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,078,761,982.98	41.51
8	其他	-	-
9	合计	2,349,512,252.63	46.91
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111816344	18上海银行CD344	2,000,000	199,267,879.03	3.98
2	111816363	18上海银行CD363	2,000,000	199,024,878.59	3.97
3	160301	16进出01	1,500,000	150,053,634.65	3.00
4	140323	14进出23	1,000,000	100,658,519.45	2.01
5	111819488	18招丰银行CD488	1,000,000	99,947,567.64	2.00
6	111816342	18上海银行CD342	1,000,000	99,657,995.41	1.99
7	111888681	18苏州银行CD134	1,000,000	99,628,253.72	1.99
8	111814246	18江苏银行CD246	1,000,000	99,610,797.47	1.99
9	111889120	18宁波银行CD235	1,000,000	99,601,969.59	1.99
10	111816354	18上海银行CD354	1,000,000	99,570,621.84	1.99

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.50%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0247%
报告期内偏离度的最低值	-0.0379%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0142%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

无。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	21,728,800.43
4	应收申购款	3,288.94
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,732,089.37

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安现金宝货币A	华安现金宝货币B
本报告期期初基金份额总额	751,093,058.38	4,250,434,122.55
报告期基金总申购份额	4,483,326,956.47	3,285,128,409.88
报告期基金总赎回份额	4,690,035,059.49	3,071,727,815.73
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	544,384,955.36	4,463,834,716.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转入	2018-11-28	257,606,183.70	257,606,183.70	-
2	申购	2018-12-04	100,000,000.00	100,000,000.00	-
3	申购	2018-12-26	45,000,000.00	45,000,000.00	-
合计			402,606,183.70	402,606,183.70	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20181001-20181231	1,502,073,370.86	10,493,064.70	0.00	1,512,566,435.56	30.20%
产品持有风险							
本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险,基金流动性风险等特定风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《华安现金宝货币市场基金基金合同》

2、《华安现金宝货币市场基金招募说明书》

3、《华安现金宝货币市场基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,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。

华安基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

华安新回报灵活配置混合型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018年12月31日

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:二〇一九年一月二十一日

§1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安新回报混合
基金主代码	001311
交易代码	001311
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月19日
报告期末基金份额总额	609,905,992.15份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过大类资产的优化配置和高安全边际的证券精选,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对灵活的资产配置策略,通过将基金资产在权益类、固定收益类工具之间灵活配置,并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。 在具体大类资产配置过程中,本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型,基于投资时钟理论的资产配置模型等投资模型,分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征,确定合适的资产配置比例,动态优化投资组合。 在个股投资方面本基金将主要采用"自下而上"的个股选择方法,在拟配置的行业内顺通过定量与定性相结合的分析方法选择选个股。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	5,255,069.35
2.本期利润	1,375,287.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0022
4.期末基金资产净值	704,994,654.73
5.期末基金份额净值	1.156

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。

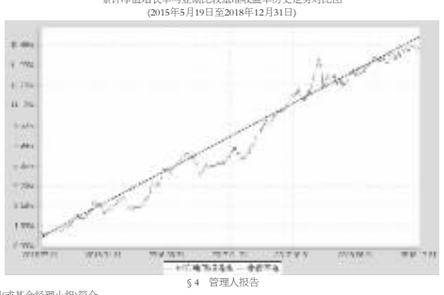
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.17%	0.14%	1.13%	0.01%	-0.96%	0.13%

3.2.2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

华安新回报灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月19日至2018年12月31日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱才敏	本基金的基金经理	2015-05-19	-	11年	金融工程硕士,具有基金从业资格证书,11年基金行业从业经历。2007年7月应徵华安基金人华安基金,历任金融工程部风险管理员、产品经理、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014年11月至2017年7月,同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年11月起,同时担任华安红财通货币市场基金、华安双债添利债券型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任本基金的基金经理。2016年4月至2018年10月,同时担任华安安健保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年10月起,同时担任华安安禧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月至2017年12月,同时担任华安新睿灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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。

4.2 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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,使用晨会发言、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风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证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。(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上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部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签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind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,则各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标意向一一对应。若中签量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,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组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:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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、交易部门讨论制定了公募基金、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,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;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,并定期对组合间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1次,未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

短期来看,我们认为未来一段时间宏观经济仍然处于下行的通道中,A股整体盈利增速也同步下行。但目前A股估值水平处于历史底部区间,风险溢价也处于历史低位,市场对未来一段时间较差的经济形势有较为充分的预期,目下而上来看我们认为很多优质公司的估值处于具备较好长期投资价值的水平。政策方面,政府加大逆周期调节力度、减税、扶持民营经济等措施将对未来经济逐步带来正面效应。技术方面,目前处于上一轮科技周期的后期,下一轮技术浪潮如人工智能、5G、电动车、新能源等处于孕育的阶段,目前出现了一些较为积极的信号,我们将密切关注相关的进展以及投资机会。中美之间的冲突将是未来需要长期面对的问题,市场对此有较为充分的预期,我们认为未来较长一段时间仍将是中国"一带一路"的重要发展期,具备全球竞争优势、能参与全球竞争的公司越来越多,在国内经济放缓的背景下这一类公司尤为稀缺,我们将重点关注相关公司的投资机会。总体而言我们判断市场未来一段时间处于震荡筑底的阶段,我们会围绕"一带一路"相关的主题,以优秀公司为核心,构建投资组合,努力达成"承担较低风险、获取合意回报"的投资目标。

4.6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低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	60,406,307.54	7.65
	其中:股票	60,406,307.54	7.65
2	固定收益投资	673,200,769.60	85.28
	其中:债券	673,200,769.60	85.28
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	38,800,178.20	4.92
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,108,511.61	0.14
7	其他各项资产	15,876,260.78	2.01
8	合计	789,392,027.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,811,873.00	0.26
C	制造业	15,573,111.54	2.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,394,551.00	1.05
E	建筑业	1,234,800.00	0.18
F	批发和零售业	189,600.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	11,348,304.00	1.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	21,433,048.00	3.04
K	房地产业	343,440.00	0.05
L	租赁和商务服务业	1,077,580.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	60,406,307.54	8.57

5.3 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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601288	农业银行	896,000	3,225,600.00	0.46
2	600276	恒瑞医药	60,000	3,165,000.00	0.45
3	601398	工商银行	586,000	3,099,940.00	0.44
4	600548	深高速	246,100	2,209,978.00	0.31
5	600886	国投电力	260,700	2,098,635.00	0.30
6	600674	川投能源	236,300	2,048,721.00	0.29
7	601988	中国银行	554,300	2,001,023.00	0.28
8	600033	福建高速	663,800	1,971,486.00	0.28
9	601818	光大银行	827,900	1,953,220.00	0.28
10	601229	上海银行	174,100	1,948,179.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,663,000.00	11.44