华安国际龙头(DAX)交易型开放式指数证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安德国30(DAX)ETF(QDII)
场内简称	德国30
基金主代码	513030
交易代码	513030
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2014年8月8日
报告期末基金份额总额	480,779,000.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。因特殊情况(如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等)导致无法获得足够数量的股票时,本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。为更好地实现本基金的投资目标,本基金还将在条件允许的情况下投资于股指期货等金融衍生品,以期降低跟踪误差水平。 正常情况下,本基金力求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	德国DAX指数(DAX Index)收益率(经汇率调整后的总收益指数收益率)
风险收益特征	本基金属股票指数基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金为境外证券投资的基金,主要投资德国证券市场上市的德国企业,需要承担汇率风险、境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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 (2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	10,236,519.96
2.本期利润	44,155,496.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0918
4.期末基金资产净值	509,530,410.19
5.期末基金份额净值	1.060

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

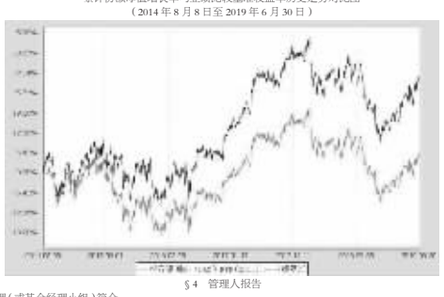
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.96%	0.88%	11.22%	0.90%	-1.26%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安国际龙头(DAX)交易型开放式指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年8月8日至2019年6月30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		
倪斌	本基金的基金经理	2018-09-10	-	8年	硕士研究生,8年基金行业从业经历,曾任标马威华振会计师事务所审计员,2010年7月加入华安基金,历任基金运营部基金会计、指数与量化投资部分析师、基金经理助理。2018年9月起,同时担任华安标普全球石油指数证券投资基金(LOF)、华安纳斯达克100指数证券投资基金、本基金及其联接基金、华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理。2019年6月起,同时担任华安三菱日联日经225交易型开放式指数证券投资基金(QDII)的基金经理。

4.2 管理人对投资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,超过投资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以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》,公司风险管理部会同基金投资、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0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

德国30指数(DAX)在报告期内稳步上行。2019年二季度由11617.18点上涨至12398.80点,涨幅为7.57%。该指数在二季度获得较好收益,一方面是德国经济有所赎气程度有所回升以及政局不确定性的缓解共同支撑股市估值抬升,另一方面,尽管欧洲整体经济环境仍面临英国脱欧与贸易问题的担忧,德国的经济仍表现出强大的韧性,德国二季度新车销售强劲复苏,整体2019年德国汽车行业产能利用率从86%上升到92%。整体上,二季度虽然全球资本市场有所波动,但德国DAX30指数的表现十分稳健。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2019年6月30日,本基金份额净值为1.060元,本报告期份额净值增长率为9.96%,同期业绩比较基准增长率为11.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计2019年三季度欧洲经济有望平稳增长,欧央行将在今年9月份重启新一轮的再融资操作,为市场提供低成本资金,鼓励金融机构向实体机构提供贷款。另一方面,德国汽车行业销售和产能利用率二季度有所回升,对该指数形成利好。德国作为欧盟成员国的代表,经济表现较为稳健,尤其在汽车、先进制造、精密仪器及化工等领域处于世界前沿,是国内投资者多资产配置的有益补充。作为市场上唯一的纯欧股ETF基金,能够有效分散全球股票投资风险,享受欧洲经济增长收益。

作为DAX ETF基金的管理人,我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则,降低跟踪偏离和跟踪误差,勤勉尽责,为投资者获得长期稳定的回报。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	498,007,121.27	96.53
	其中:普通股	498,007,121.27	96.53
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	7,375,328.11	1.43
8	其他各项资产	10,540,440.95	2.04
9	合计	515,922,890.33	100.00

5.2 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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
德国	498,027,748.09	97.74
合计	498,027,748.09	97.74

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
原材料	91,110,426.74	17.88
金融	80,256,279.13	15.75
非日常生活消费品	79,067,751.19	15.52
信息技术	69,040,838.39	13.55
工业	60,932,889.64	11.96
医疗保健	52,329,999.73	10.27
通信服务	24,971,562.84	4.90
公用事业	16,504,698.11	3.24
日常消费品	12,946,108.92	2.54
房地产	10,867,193.40	2.13
能源	-	-
合计	498,027,748.09	97.74

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 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

5.4.1 指数投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

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(%)
1	SAP SE	SAP公司	SAP GY	德国市场	德国	53,500	50,502,979.22	9.91
2	LINDE PLC	Linde股份有限公司	LIN GY	德国市场	德国	35,324	48,777,959.62	9.57
3	ALLIANZ SE-REG	安联保险	ALV GY	德国市场	德国	27,300	45,241,669.20	8.88
4	SIEMENS AG-REG	西门子	SIE GY	德国市场	德国	52,400	42,845,289.68	8.41
5	BASF SE	巴斯夫欧洲公司	BAS GY	德国市场	德国	59,900	29,929,792.14	5.87
6	BAYER AG-REG	拜耳股份有限公司	BAYN GY	德国市场	德国	60,800	28,963,173.18	5.68
7	ADIDAS AG	阿迪达斯公司	ADS GY	德国市场	德国	11,900	25,255,554.45	4.96
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	德国电信	DTE GY	德国市场	德国	210,000	24,971,562.84	4.90
9	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	戴姆勒克莱斯勒	DAI GY	德国市场	德国	58,200	22,258,399.40	4.37
10	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Muenchener Rueckversicherungs股份有限公司	MUV2 GY	德国市场	德国	9,400	16,216,991.86	3.18

5.4.2 积极投资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益投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型(多头套期保值或空头套期保值),并根据风险资产投资(或拟投资)的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,722,802.82
3	应收股利	-
4	应收利息	638.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	7,817,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,540,440.95

注:其他应收款为在途外汇款项。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	380,779,000.00
报告期基金总申购份额	116,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	16,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	480,779,000.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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
联接基金	1	20190401-20190630	274,100,211.00	110,713,800.00	5,352,003.00	379,462,008.00	78.93%
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、《华安国际龙头(DAX)交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

2、《华安国际龙头(DAX)交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

3、《华安国际龙头(DAX)交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

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
二〇一九年七月十七日

华安大国新经济股票型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

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:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安大国新经济股票
基金主代码	000549
交易代码	000549
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月14日
报告期末基金份额总额	98,128,968.05份
投资目标	本基金重点投资于与大国新经济相关的子行业或企业,在严格控制风险的前提下,力争把握标的行业投资机会实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略,一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。股票投资中,通过对大国新经济相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值。
业绩比较基准	90%×中证800指数收益率+10%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,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	中国建设银行股份有限公司

§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 (2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	173,625.19
2.本期利润	-8,363,612.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0827
4.期末基金资产净值	167,068,956.72
5.期末基金份额净值	1.703

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

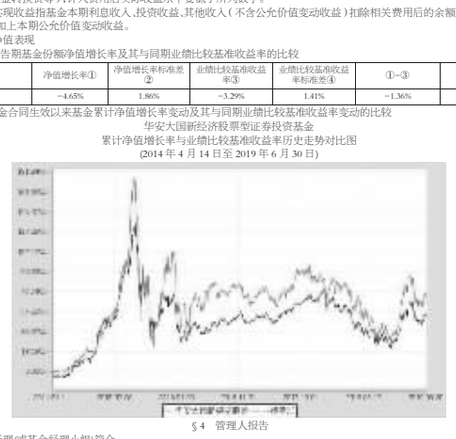
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.65%	1.86%	-3.29%	1.41%	-1.36%	0.45%

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

华安大国新经济股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年4月14日至2019年6月30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		
詹启森	本基金的基金经理,前沿投资部总监	2014-04-15	-	24年	工业工程学硕士,24年证券、基金从业经历,具有中国大陆基金从业资格,曾在台湾JP证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资信监助理,台湾保德信投信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司,任金球投资部总监。2010年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理。2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理。2014年6月起担任基金投资部兼全球投资部高级总监。2014年3月至2016年9月同时担任华安宏利混合型证券投资基金的基金经理。2014年4月起同时担任本基金的基金经理。2014年6月起担任基金投资部兼全球投资部高级总监。2015年2月至2016年9月同时担任华安安顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任公司总经理助理。2015年3月起同时担任华安物联网主题股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月至2016年9月同时担任华安安利配置证券投资基金、华安丰忠优先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 管理人对投资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,超过投资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,则投资部门在内规监察员监督参与下,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以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》,公司风险管理部会同基金投资、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0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

二季度,美国经济增长继续放缓,PMI指数持续走低,失业率维持低位,通胀水平下降,联储降息预期升温;美股在二季度高位震荡,美债收益率继续大幅下行。国内经济下行压力较大;中美贸易摩擦再次恶化,且全球总需求下降,出口数据在二季度继续走低;固定资产投资延续下滑,制造业投资大幅走低、基建投资和房地产投资亦明显往下;消费增速在4月创下近年低点。通胀方面,CPI在食品价格带动下持续走高,PPI较一季度小幅走高。一季度经济数据和金融条件改善较为明显,宏观杠杆率回升,二季度货币政策宽松力度减弱,市场降准预期屡次落空,央行通过公开市场操作调节流动性,资金面季节性规律不明显,季末资金面异常宽松,但流动性分层现象明显,NCD利率持续走低、受货币政策边际变化、贸易谈判事件以及经济基本面趋弱影响,利率债收益率在二季度先上后下,绝对水平上看,与上季末基本持平;信用债走势跟随利率债,股票市场在二季度先扬后抑,转债走势跟随正股调整。

本基金在报告期内积极调整组合持仓结构,适当降低组合久期,维持中高等级信用策略,动态调整转债仓位及持仓结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,华安双债添利债券A份额净值为1.2133元,C份额净值为1.1912元;华安双债添利债券A份额净值增长率为0.27%,C份额净值增长率为0.19%,同期业绩比较基准增长率为-1.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,美国经济延续放缓趋势,预计联储在年内将重启降息周期。国内经济增长下行压力加大,政策层面会向稳增长倾斜,但调结构仍为今年工作重点,因此预计政策仍为托而不举,经济增长下行趋势难改。货币政策偏宽松背景下,资金面预计总体仍维持宽松,但流动性分层格局下,资金利率波动或将加大,利率债收益率预计震荡下行,高等级信用债收益率跟随下行。股票市场短期借海外环境改善催化和政策预期发酵影响,中期仍受基本面和企业盈利影响,因此预计股市在三季度有结构性机会,转债市场亦将有所表现。本基金将动态调整组合杠杆水平和久期,维持中高信用等级策略,动态调整转债仓位、精选个券。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人利益。

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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	309,352,591.16	93.97
	其中:债券	309,352,591.16	93.97
	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	-	-
	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	11,654,083.07	3.54
7	其他各项资产	8,198,429.12	2.49
8	合计	329,205,103.35	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	20,006,000.00	6.17
	其中:政策性金融债	20,006,000.00	6.17
4	企业债券	102,823,930.00	31.71
5	企业短期融资券	99,495,900.00	30.69
6	中期票据	68,464,300.00	21.12
7	可转债(可交换债)	18,562,461.16	5.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	309,352,591.16	95.41

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101753028	17闽能源MTN002	200,000	20,624,000.00	6.36
2	143584	18电投01	200,000	20,372,000.00	6.28
3	011802456	18鲁黄金SCP022	200,000	20,124,000.00	6.21
4	011900395	19融和融资SCP002	200,000	20,034,000.00	6.18
5	180209	18国开09	200,000	20,006,000.00	6.17

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,520.43
2	应收证券清算款	2,147,603.87
3	应收股利	-
4	应收利息	5,577,400.56
5	应收申购款	467,904.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,198,429.12

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113515	高能转债	1,312,596.00	0.40
2	127005	长证转债	1,275,664.02	0.39
3	128024	宁行转债	1,255,982.00	0.39
4	113017	吉视转债	1,099,890.00	0.34
5	128048	张行转债	1,058,432.96	0.33
6	128036	金农转债	948,990.00	0.29
7	113508	新风转债	785,920.30	0.24
8	123009	星源转债	778,286.80	0.24
9	123015	蓝盾转债	775,937.60	0.24
10	113015	隆基转债	766,440.00	0.24
11	128037	岩土转债	561,409.76	0.17
12	128032	双环转债	468,544.50	0.14
13	113525	台华转债	420,793.50	0.13
14	123016	洲明转债	369,180.00	0.11
15	113505	杭电转债	314,250.00	0.10
16	128029	太阳转债	285,396.02	0.09
17	128019	久立转2	261,322.20	0.08
18	113014	林洋转债	191,420.00	0.06
19	123010	博世转债	173,511.20	0.05
20	110048	福能转债	129,200.80	0.04
21	110049	海尔转债	46,924.80	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	105,351,774.10
报告期基金总申购份额	3,378,762.60
减:报告期基金总赎回份额	10,601,568.65
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期