华安沪深300指数分级证券投资基金

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	华安沪深300指数分级		
场内简称	华安300		
基金主代码	160417		
交易代码	160417		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2012年6月25日		
报告期末基金份额总额	215,561,680.96份		
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。		
投资策略	本基金为被动式股票指数基金,采用完全复制标的指数方法跟踪标的指数,即按照标的指数的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及其权重的变动进行相应调整。若因特殊情况(如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等)导致无法获得足够数量的股票时,基金可能不能按照成份股权重持有成份股。基金管理人将采用合理方法最代等指数投资技术适当调整基金投资组合,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差,追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,华安沪深300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;华安沪深300B份额具有高风险、高预期收益的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	华安沪深300指数分级A	华安沪深300指数分级B	华安沪深300指数分级
下属分级基金的场内简称	HS300A	HS300B	华安300
下属分级基金的交易代码	150104	150105	160417
报告期末下属分级基金的份额总额	1,379,155.00份	1,379,155.00份	212,803,370.96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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	226,583.14
2.本期利润	-155,668.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4.期末基金资产净值	290,772,810.24
5.期末基金份额净值	1.3489

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

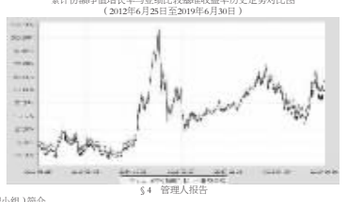
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.10%	1.44%	-1.14%	1.45%	1.04%	-0.01%

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

华安沪深300指数分级证券投资基金

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

(2012年6月25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		
苏卿云	本基金的基金经理、指数与量化投资部助理总监	2017-10-11	-	11年	硕士研究生,11年证券行业从业经历,曾任上海证券交易所基金业务部经理,2016年7月加入华安基金,任指数与量化投资部ETF业务负责人,2016年12月起,担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理,2017年4月30日起,同时担任本基金、华安中证细分医药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,2017年12月起,同时担任上证龙头企业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,2018年9月起,同时担任华安MSCI中国A股国际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,2018年10月起,同时担任华安MSCI中国A股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2018年11月,同时担任华安中证500行业中性低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2019年3月起,同时担任华安沪深300行业中性低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年5月起,同时担任华安中债1-3年政策性金融债指数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。

本基金保持了对利率债和高等级信用债的基本配置,维持股票仓位,动态调整组合久期。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.199元,本报告期份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准增长率为1.12%。

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。

本基金将动态调整股票仓位,动态调整组合杠杆水平和久期,维持高信用等级策略。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	271,339,885.09	93.12
	其中:股票	271,339,885.09	93.12
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	20,025,817.63	6.87
7	其他各项资产	36,577.68	0.01
8	合计	291,402,280.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1积极投资按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	32,222.68	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.01
J	金融业	33,869.94	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	128,802.98	0.04

5.2.2指数投资按行业分类的股票投资组合

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	3,992,509.40	1.37
B	采矿业	8,724,192.36	3.00
C	制造业	107,808,904.47	37.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,150,951.74	2.12
E	建筑业	8,232,095.23	2.83
F	批发和零售业	3,698,930.27	1.27
G	交通运输、仓储和邮政业	8,311,197.54	2.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,817,990.35	3.38
J	金融业	95,066,486.43	32.69
K	房地产业	12,442,113.53	4.28
L	租赁和商务服务业	3,816,437.66	1.31
M	科学研究和技术服务业	199,364.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	321,727.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,349,605.73	0.46
R	文化、体育和娱乐业	1,278,576.40	0.44
S	综合	-	-
	合计	271,211,082.11	93.27

5.2.3报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	601318	中国平安	236,931	20,994,455.91	7.22
2	600519	贵州茅台	11,033	10,856,472.00	3.73
3	600036	招商银行	225,603	8,117,195.94	2.79
4	601166	兴业银行	318,124	5,818,487.96	2.00
5	000651	格力电器	105,252	5,788,860.00	1.99
6	000333	美的集团	101,153	5,245,794.58	1.80
7	000858	五粮液	42,421	5,003,556.95	1.72
8	600276	恒瑞医药	67,752	4,471,632.00	1.54
9	600887	伊利股份	133,321	4,454,254.61	1.53
10	600030	中信证券	172,131	4,098,439.11	1.41

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01
2	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.01
3	600485	*ST信威	5,131	32,222.68	0.01
4	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

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投资。

5.9 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。

5.10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票投资明细

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601236	红塔证券	33,869.94	0.01	网下中签未上市
2	600485	信威集团	32,222.68	0.01	重大事项停牌
3	300788	中信出版	23,106.60	0.01	网下中签未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安沪深300指数分级A	华安沪深300指数分级B	华安沪深300指数分级
本报告期期初基金份额总额	1,385,409.00	1,385,409.00	212,944,895.01
报告期基金总申购份额	-	-	7,854,491.64
减:报告期基金总赎回份额	-	-	8,008,523.69
报告期基金拆分变动份额	-6,254.00	-6,254.00	12,508.00
本报告期期末基金份额总额	1,379,155.00	1,379,155.00	212,803,370.96

§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
机构	1	20190401-20190630	193,104,148.99	0.00	0.00	193,104,148.99	89.58%
产品特有风险							
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、《华安沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

2、《华安沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》

3、《华安沪深300指数分级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

华安日日鑫货币市场基金

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	华安日日鑫货币
场内简称	货币ETF
基金主代码	040038
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月26日
报告期末基金份额总额	156,639,605.800.78份
投资目标	为满足投资人现金管理和日常理财需求,本基金在力求本金安全,确保基金资产流动性的基础上,追求稳定的当期收益,谋求资产的稳定增值。
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,确定各类货币市场工具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	同期七天通知存款利率(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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B	华安日日鑫货币H
下属分级基金的场内简称	-	-	货币ETF
下属分级基金的交易代码	040038	040039	511600
报告期末下属分级基金的份额总额	156,371,669,678.42份	157,249,553.57份	110,686,568.79份

注:自2016 年9月12日起,本基金新增场内基金份额(H类基金份额)简称为“货币ETF”,基金份额净值为100.00元。本表所列场内份额数据面值已折算为1.00元;场外基金份额(A类基金份额)简称为“华安日日鑫货币A”,基金份额净值为1.00元;场外基金份额(B类基金份额)简称为“华安日日鑫货币B”,基金份额净值为1.00元。

§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)		
	华安日日鑫货币A	华安日日鑫货币B	华安日日鑫货币H
1.本期已实现收益	952,137,402.28	1,025,391.05	762,123.99
2.本期利润	952,137,402.28	1,025,391.05	762,123.99
3.期末基金资产净值	156,371,669,678.42	157,249,553.57	110,686,568.79

注:1.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。

2.自2016年9月12日起,本基金增设H类份额类别。

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.华安日日鑫货币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	0.6091%	0.0002%	0.2693%	0.0000%	0.3398%	0.0002%

2.华安日日鑫货币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	0.6693%	0.0002%	0.2693%	0.0000%	0.4000%	0.0002%

3.华安日日鑫货币H:

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	0.5972%	0.0002%	0.2693%	0.0000%	0.3279%	0.0002%

注:自2016年9月12日起,本基金增设H类份额。

本基金自成立起至2016年8月29日,利润分配是按月结转份额,自2016年8月30日起至今,利润分配是按日结转份额。

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

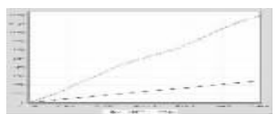
华安日日鑫货币市场基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

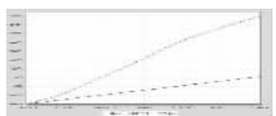
(2012年11月26日至2019年6月30日)

1.华安日日鑫货币A

2.华安日日鑫货币B



3.华安日日鑫货币H



§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		
李翔长	本基金的基金经理	2016-03-02	-	9年	硕士研究生,具有基金从业资格证书,曾任安永华明会计师事务所审计师,2010年3月加入华安基金管理有限公司,先后从事基金运营、债券交易和债券研究等工作,2014年9月起担任基金经理助理,2016年3月起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、本基金的基金经理,2016年11月起,同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2017年12月起,同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年7月起,同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。
苏卿云	本基金的基金经理、指数与量化投资部助理总监	2016-12-19	-	11年	硕士研究生,11年证券行业从业经历,曾任上海证券交易所基金业务部经理,2016年7月加入华安基金,任指数与量化投资部ETF业务负责人,2016年12月起,担任本基金的基金经理,2017年6月起,担任华安中证沪深300指数分级证券投资基金(LOF)的基金经理,2017年10月起,同时担任华安沪深300指数分级证券投资基金,华安中证细分医药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,2017年12月起,同时担任上证龙头企业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,2018年9月起,同时担任华安MSCI中国A股国际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,2018年10月起,同时担任华安MSCI中国A股国际交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2018年11月起,同时担任华安中证500行业中性低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理,2019年3月起,同时担任华安沪深300行业中性低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2019年5月起,同时担任华安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。
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月应届生毕业进入华安基金,历任金融工程组风险管理员、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、华安兴盛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,同时担任华安安福纯本混合型证券投资基金的基金经理,2018年10月起,同时担任华安安盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年9月至2018年1月,同时担任华安新智盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年11月至2017年12月,同时担任华安新睿盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年12月起,同时担任华安新泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起,同时担任华安睿安定期开放混合型证券投资基金的基金经理,2019年5月起,同时担任华安鼎信3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年7月起,同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。

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。

本基金保持了对利率债和高等级信用债的基本配置,维持股票仓位,动态调整组合久期。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.199元,本报告期份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准增长率为1.12%。

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。

本基金将动态调整股票仓位,动态调整组合杠杆水平和久期,维持高信用等级策略。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	固定收益投资	63,448,695,909.27	40.48
	其中:债券	63,448,695,909.27	40.48
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,978,117,505.00	26.14
	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	51,832,876,341.18	33.07
4	其他资产	490,436,846.21	0.31
5	合计	156,750,126,601.66	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	1.10	
	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	-