华安鼎丰债券型发起式证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	华安鼎丰
基金主代码	003847
交易代码	003847
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月30日
报告期末基金份额总额	348,103,424.82份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,自上而下决定债券组合久期及债券类属配置;在严谨深入的基本面分析和信用分析基础上,综合考量各类券种的流动性、供求关系、风险及收益率水平等,自下而上地精选个券。
业绩比较基准	中债综合指数 (总财富)收益率×90%+1年期定期存款利率 (税后)×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种,其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
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

§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	4,906,010.89
2.本期利润	3,808,082.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105
4.期末基金资产净值	402,410,326.05
5.期末基金份额净值	1.1560

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

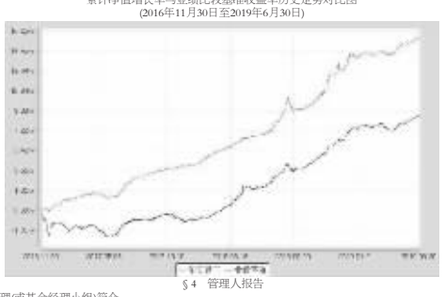
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.99%	0.05%	0.62%	0.05%	0.37%	0.00%

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

华安鼎丰债券型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月30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		
李邦长	本基金的基金经理	2016-11-30	-	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、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安日日鑫货币市场基金的基金经理,2016年11月起,同时担任本基金的基金经理,2017年12月起,同时担任华安银瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年6月起,同时担任华安汇财通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,全球主要发达经济体经济面临下行压力,货币政策基调转向宽松。美国方面,PMI指数、消费、投资等方面均显示出美国经济前景不佳,贸易摩擦的影响也将逐步显现,6月份美联储议息会议维持原有利率不变,但对于未来利率区间表述转鸽。欧洲经济延续疲弱态势,PMI指数、经济景气指数和CPI继续回落。国内经济方面,工业增加值增速明显放缓,三大投资中,房地产投资保持平稳,基建投资和制造业投资增速回落,消费整体平稳,尽管社融增速有企稳迹象,但经济增速依然存下行压力。央行货币政策继续维持稳健基调,二季度实施定向降准和中期借贷便利释放资金支持实体经济发展,流动性总体较为宽松。二季度债市波动较大,4月份随着一季度经济金融数据大幅超市场预期影响,债券市场出现较大调整压力,5月份以来随着中美贸易摩擦的再次反复,国内避险情绪推动收益率下行。从季度数据表现来看,十年期国债收益率上行幅度约16bp,3Y-5Y 期 AAA级中短期票据收益率上行幅度介于4-6bp 区间,各期限品种信用利差有所压缩。

本报告期内,组合主要配置高等级优质债券品种,合理控制组合久期,便于灵活调整组合持仓捕捉交易性机会。

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1.1560元,本报告期份额净值增长率为 0.99%,同期业绩比较基准增长率为0.62%。

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,基建将继续加大托底力度,但国内地产仍处下行周期,贸易摩擦的反复可能对进出口带来一定扰动,宏观经济存下行压力,但随着诸多宽信用举措的推进,经济失速风险较低。通胀方面,需关注猪肉价格等因素对CPI的扰动。目前仍处宽货币阶段,银行表内外资金将更加趋于平衡,预计三季度资金面总体维持平稳。债券市场面临的大环境影响偏正面,三季度存在交易性机会。

操作方面,我们将继续维持高等级信用策略,动态调整组合久期,把握利率债的波段操作机会,为投资者创造更多价值。我们将秉承稳健、专业的投资理念,优化组合结构,控制风险,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式证券投资基金,报告期内不存在基金资产净值低于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	423,346,300.00	82.03
	其中:债券	423,346,300.00	82.03
	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	3,586,655.21	0.69
7	其他各项资产	89,149,403.23	17.27
8	合计	516,082,358.44	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	98,517,000.00	24.48
	其中:政策性金融债	98,517,000.00	24.48
4	企业债券	110,858,300.00	27.55
5	企业短期融资券	40,136,000.00	9.97
6	中期票据	173,835,000.00	43.20
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	423,346,300.00	105.20

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	190205	19国开05	700,000	68,565,000.00	17.04
2	041900050	19泉州城建CP001	400,000	40,136,000.00	9.97
3	136212	16平交债	390,000	39,456,300.00	9.80
4	1780187	17铁道14	300,000	30,966,000.00	7.70
5	101800745	18中交三船MTN001	300,000	30,960,000.00	7.69

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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	20,261.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	425.47
5	应收申购款	3,791.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,478.46

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未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

本基金本报告期末未持有在流通受限情况的股票。

§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	390,314,326.86
报告期基金总申购份额	192,918,410.08
减:报告期基金总赎回份额	235,129,312.12
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	348,103,424.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期末持有的本基金份额占基金份额比例 (%)	2.87

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 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	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	2.87%	10,000,000.00	2.87%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	2.87%	10,000,000.00	2.87%	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20190401-20190416	218,499,447.42	0.00	218,499,447.42	0.00	0.00%
	2	20190401-20190630	119,855,735.99	0.00	0.00	119,855,735.99	34.43%
	3	20190416-20190630	0.00	191,193,650.24	0.00	191,193,650.24	54.92%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《华安鼎丰债券型发起式证券投资基金基金合同》

2、《华安鼎丰债券型发起式证券投资基金招募说明书》

3、《华安鼎丰债券型发起式证券投资基金托管协议》

10.2 存放地点

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

10.3 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

华安量化多因子混合型证券投资基金(LOF)

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	华安量化多因子混合(LOF)
场内简称	华安量化
基金主代码	160415
交易代码	160415
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月11日
报告期末基金份额总额	15,451,218.24份
投资目标	通过量化选股模型精选具备投资价值的个股,追求资产的长期增值,在严格控制组合风险回时,力争获得稳定的超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用多因子量化模型投资策略,综合技术、财务、流动性等多方面指标,精选股票进行投资,优化调整投资组合,力争实现高于业绩比较基准的投资收益和基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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	1,026,118.20
2.本期利润	-919,812.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0580
4.期末基金资产净值	18,166,179.35
5.期末基金份额净值	1.1757

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

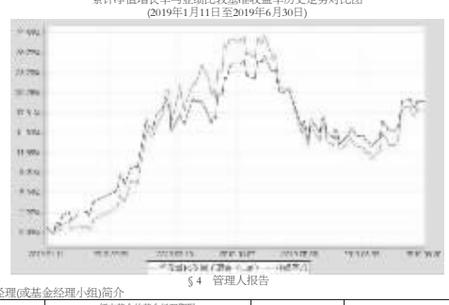
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.65%	1.42%	-0.90%	1.22%	-3.75%	0.20%

3.2.2自基金转型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

华安量化多因子混合型证券投资基金(LOF)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年1月11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		
孙晨进	本基金的基金经理	2015-03-20	-	8年	硕士研究生,8年基金行业从业经验,具有基金从业资格证书。2010年应届毕业进入华安基金,先后担任指数投资部数量分析师、投资经理、基金经理助理。2015年3月至2019年1月,担任华安深证300指数证券投资基金(LOF)的基金经理。2019年1月起,同时担任本基金的基金经理。2015年3月至2015年12月,同时担任华安中证高分红指数增强型证券投资基金的基金经理。2016年12月起,同时担任华安博伟限动量化策略混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月起,同时担任华安新安平灵活配置混合型证券投资基金、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12月起同时担任华安沪深300量化增强型指数证券投资基金的基金经理。
马丁	本基金的基金经理	2019-03-29	-	3年	博士研究生,3年证券基金行业从业经验。曾任国泰君安证券股份有限公司分析师。2018年1月加入华安基金,担任指数与量化投资部基金经理助理。2019年3月起,担任本基金的基金经理。

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。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

观察到企业盈利预期下行和贸易摩擦频发,基金管理人通过多因子和价值投资相结合的选股策略管理本产品。2019年上半年,工业增加值增速在一季度冲高后持续回落,叠加贸易分歧突然加大,市场乐观情绪消退,预期经济见底时点不断推后。但是,产业宏观政策对制造企业的支持效果开始显现,工业企业利润增速回升,减税初见成效,贸易摩擦扩散使高新科技国产替代迫在眉睫,科创板的适时推出将有力支持本土科创企业的发展,为此我们将持续加大对科技板块的关注。基金管理人基于量化策略,寻找景气确定性反转和技术确定性革新的板块进行配置,选股方面侧重价值低估标的。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,华安量化多因子混合基金份额净值为1.1757元,本报告期份额净值增长率为-4.65%,同期业绩比较基准增长率为-0.90%。

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,宏观经济尚未复苏,逆周期结构性调控政策预期依然存在,G20峰会期间,中美贸易摩擦有阶段性缓和,但是国际贸易摩擦整体在加剧,市场风险偏好可能受到抑制,宏观经济处在探底阶段。预计上游材料价格有一定支撑,制造业景气度在外需回落冲击下可能持续低迷,但是减税有望对利润触底正向贡献。科创板将对权益市场有深刻影响,有利于市场风格向成熟市场转变。基金管理人将加大价值策略权重,挖掘新的增长驱动力,基于安全边际、长期产业格局等方面寻找机会,围绕基本面量化的核心策略,力争稳健收益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内基金持有人数不低于200人;基金资产净值连续超过20个工作日低于5000万元。

§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	16,589,542.63	90.37
	其中:股票	16,589,542.63	90.37
2	固定收益投资	82,338.30	0.45
	其中:债券	82,338.30	0.45
	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	1,661,774.49	9.05
7	其他各项资产	24,478.46	0.13
8	合计	18,358,133.88	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	-	-
C	制造业	7,362,205.84	40.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	245,384.73	1.35
E	建筑业	905,999.00	4.99
F	批发和零售业	177,566.40	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	571,967.00	3.15
H	住宿和餐饮业	182,336.00	1.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	563,749.00	3.10
J	金融业	4,323,899.00	23.80
K	房地产业	956,715.96	5.27
L	租赁和商务服务业	195,030.00	1.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	99,389.70	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	182,723.00	1.01
R	文化、体育和娱乐业	315,409.00	1.74
S	综合	-	-
	合计	16,589,542.63	91.32

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	601318	中国平安	7,600	673,436.00	3.71
2	601166	兴业银行	29,200	534,068.00	2.94
3	600872	中炬高新	12,200	522,526.00	2.88
4	600519	贵州茅台	500	492,000.00	2.71
5	000333	美的集团	8,900	461,554.00	2.54
6	600030	中信证券	17,600	419,056.00	2.31
7	601688	华泰证券	17,000	379,440.00	2.09
8	600036	招商银行	10,200	366,996.00	2.02
9	300003	乐普医疗	15,600	359,112.00	1.98
10	000002	万 科A	12,294	341,896.14	1.88

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	82,338.30	0.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	82,338.30	0.45

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	110051	中天转债	490	51,508.80	0.28
2	128045	机电转债	142	15,585.92	0.09
3	110056	亨通转债	90	8,882.10	0.05
4	128048	张行转债	43	4,511.56	0.02
5	128047	光电转债	16	1,849.92	0.01

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货,套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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。

5.11 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	333,916.08
2	应收证券清算款	1,687,257.91
3	应收股利	-
4	应收利息	6,842.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,028,016.40

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未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

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有存在流通受限情况的股票。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	13,990,785,113.00
报告期基金总申购份额	20,491,000,000.00
减:报告期基金总赎回份额	19,996,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,485,785,113.00

§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	133,551,000.00	195,400,000.00	27,766,600.00	301,184,400.00	2.08%