华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金2019年第1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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019-04-20

目录全部展开 目录全部收拢
- 重要提示
- 基金产品概况
  - 基金基本情况
  - 目标基金基本情况
  - 目标基金产品说明
- 主要财务指标和基金净值表现
  - 主要财务指标
  - 基金净值表现
    - 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
    - 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
  - 其他指标
- 管理人报告
  - 基金经理（或基金经理小组）简介
  - 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
  - 公平交易专项说明
    - 公平交易制度的执行情况
    - 异常交易行为的专项说明
  - 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
    - 报告期内基金的投资策略和运作分析
    - 报告期内基金的业绩表现
  - 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
  - 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的

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。

基金托管人中国农业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1月1日起至3月31日止。

基金基本情况

项目	数值	
基金简称	华安CES港股通精选100ETF联接	
场内简称		
基金主代码	005813	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018-05-30	
报告期末基金份额总额	61,502,432.12	
投资目标	通过投资于目标ETF，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	本基金为目标ETF 的联接基金，目标ETF 是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。 本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。	
业绩比较基准	95%×中华交易服务港股通精选100指数收益率（经汇率调整）＋5%×商业银行税后活期存款利率	
风险收益特征	本基金属于目标ETF的联接基金，目标ETF为股票型指数基金，因此本基金的预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似。 本基金通过主要投资于目标ETF间接投资于香港证券市场，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属2级基金的基金简称	华安CES港股通精选100ETF联接A	华安CES港股通精选100ETF联接C
下属2级基金的场内简称		
下属2级基金的交易代码	005813	005814
报告期末下属2级基金的份额总额	59,734,170.28	1,768,261.84
下属2级基金的风险收益特征		

目标基金基本情况

基金名称	华安CES港股通精选100ETF
基金主代码	513900
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2018-04-27
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018-05-25
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

目标基金产品说明

投资目标	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	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	中华交易服务港股通精选100指数收益率（经汇率调整）
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。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	主基金(元)	华安CES港股通精选100ETF联接A(元) 2019-01-01 - 2019-03-31	华安CES港股通精选100ETF联接C(元) 2019-01-01 - 2019-03-31
本期已实现收益		-331,025.22	-10,052.11
本期利润		6,409,284.09	201,344.18
加权平均基金份额本期利润		0.0973	0.1013
期末基金资产净值		59,942,534.46	1,798,761.91
期末基金份额净值		1.0035	1.0172

基金净值表现

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

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A

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	10.55 %	1.00 %	11.07 %	1.04 %	-0.52 %	-0.04 %

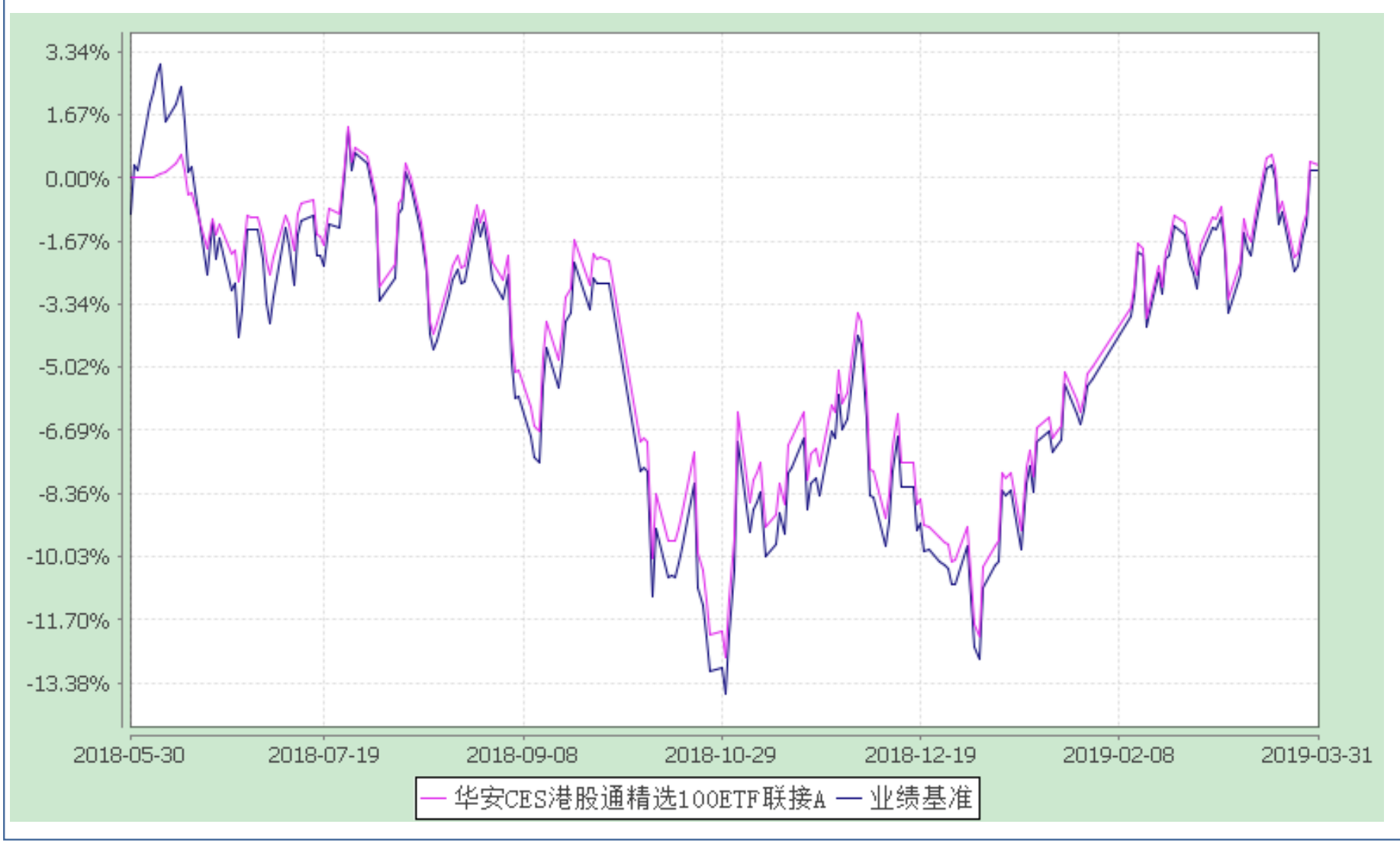
本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较C

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	10.57 %	1.00 %	11.07 %	1.04 %	-0.50 %	-0.04 %

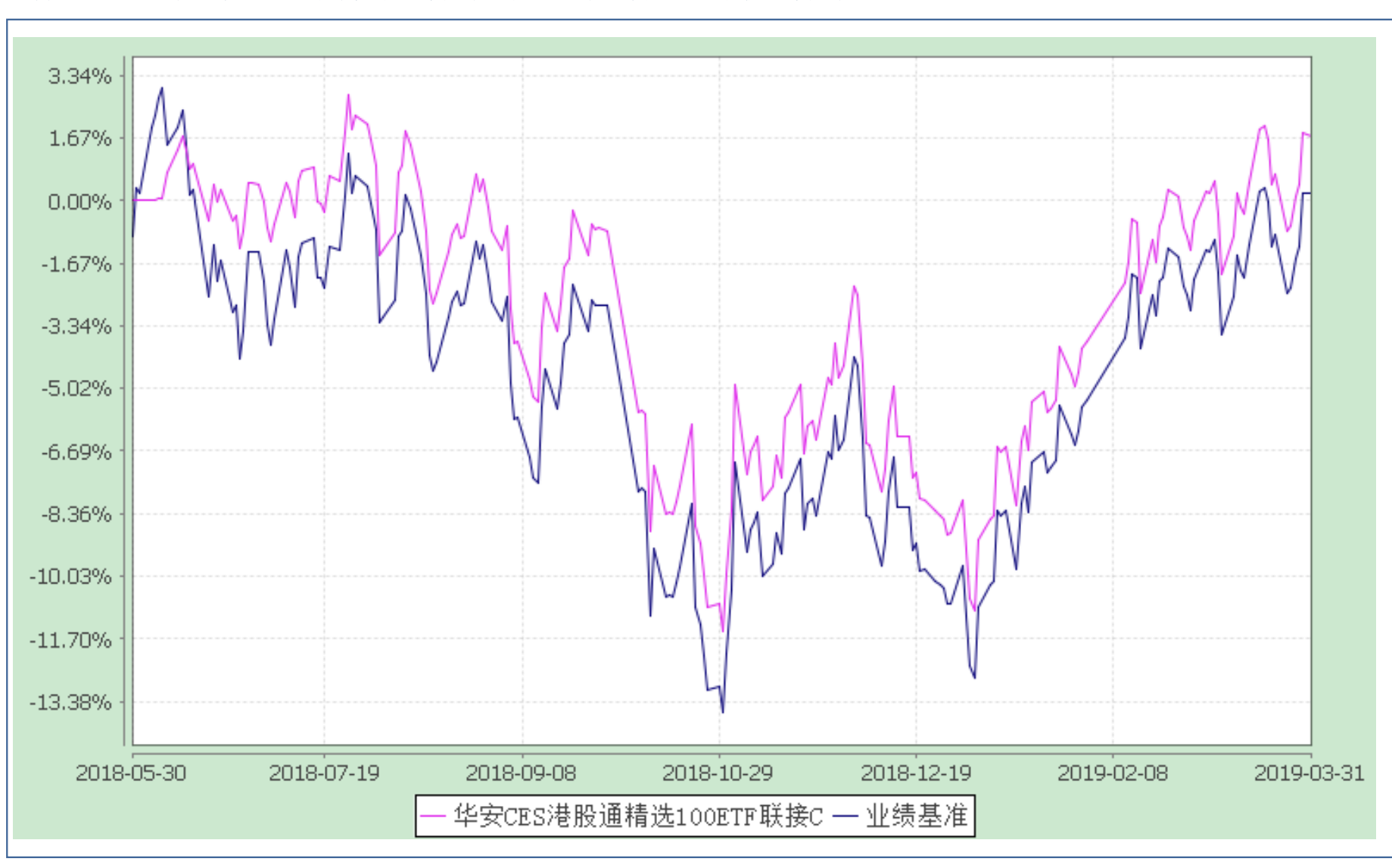
自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金成立日期为2018年5月30日，截止报告期末，本基金成立后基金合同生效未满一年。

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A



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C



其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-01-01至2019-03-31）
其他指标	报告期（2019-03-31）

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。曾任毕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、华安国际龙头（DAX）交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金及本基金的基金经理。
苏圻涵	本基金的基金经理、全球投资部副总监	2018-10-31	-	14年	博士研究生，14年证券、基金从业经历,持有基金从业执业证书。2004年6月加入华安基金管理有限公司，曾先后于研究发展部、战略策划部工作，担任行业研究员和产品经理职务。目前任职于全球投资部，担任基金经理职务。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。2015年6月至2016年9月同时担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2018年3月同时担任华安沪港深外延增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年3月至2018年2月同时担任华安全球美元收益债券型证券投资基金的基金经理。2016年6月至2018年2月同时担任华安全球美元票息债券型证券投资基金的基金经理。2017年2月起，同时担任华安沪港深通精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月至2018年9月，同时担任华安沪港深机会灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月起，同时担任华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年8月起，同时担任华安大安全主题灵活配置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CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金及本基金的基金经理。

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。

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。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。

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0次，未出现异常交易。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年一季度，经济总体呈现企稳迹象，1-2月的固定资产投资受益于地方政府专向债的发行提速，同比增长6.1%。3月份的官方PMI制造业较上月回升1.3个百分点至50.5，重回荣枯线之上，显示受企业节后复工及积极财政政策逐步落地影响，经济整体边际改善明显。1-2月社会融资规模保持上涨趋势，表明信用宽松仍然在持续。而海外方面，美国缩表确定终结，欧洲宣布重启定向长期再融资操作，国内资本外流的压力大幅降低。

一季度港股市场情绪保持在较为温和的水平，港币的汇率贬值仍对市场产生了一定负面影响，港元汇率屡次触及弱方兑换保证,显示香港市场资本外流压力仍较大,港股总体表现不及内地市场,港股通精选100指数一季度上涨14.04%。

投资管理上，基金采取完全复制的管理方法跟踪指数，并利用量化工具进行精细化管理，从而控制每日跟踪误差、以及净值表现与业绩基准的偏差幅度。

报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日，华安港股通ETF联接A份额净值为1.0035元，C份额净值为1.0172元；华安港股通ETF联接A份额净值增长率为10.55%， C份额净值增长率为10.57%，同期业绩比较基准增长率为11.07%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，在积极财政政策与制造业减税降费提振下，生产增速预计仍将保持平稳；个税与增值税的减征或将一定程度上提振消费；中美贸易谈判呈现阶段性缓和趋势，但在全球需求走弱背景下，二季度的对外出口仍将面临较大压力。

我们认为，内地经济数据3月环比向好将对港股走势产生较为积极的影响，目前来看，美元持续强势的概率不高，港币贬值压力在二季度将有所减弱；从港股公司已披露的财报来看，2018年年报净利率总体增速约为6%，增速有所下滑，基本面对市场的影响偏中性。我们认为，二季度对港股市场的扰动更多仍来自于外围市场，英国脱欧仍然是二季度全球金融市场最大的风险点。本基金跟踪不含A+H的纯港股投资标的，对新经济行业覆盖率较高，目前从估值和股息率角度都已经具备中长期投资价值。

作为基金管理人，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

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。

投资组合报告

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：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	58,417,600.00	93.71
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	3,902,276.88	6.26
8	其他各项资产	19,982.47	0.03
9	合计	62,339,859.35	100.00

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（元）	占基金资产净值比例（%）

报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

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

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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（%）

报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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金融衍生品投资明细

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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	华安CES港股通精选100ETF	股票型	交易型开放式（ETF）	华安基金管理有限公司	58,417,600.00	94.62

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	781.24
5	应收申购款	19,201.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
9	其他	-
10	合计	19,982.47

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。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安CES港股通精选100ETF联接	华安CES港股通精选100ETF联接A	华安CES港股通精选100ETF联接C
报告期期初基金份额总额		69,454,210.59	2,226,288.40
报告期期间基金总申购份额		413,249.26	1,316,249.12
减：报告期期间基金总赎回份额		10,133,289.57	1,774,275.68
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）			
报告期期末基金份额总额	61,502,432.12	59,734,170.28	1,768,261.84

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华安CES港股通精选100ETF联接	华安CES港股通精选100ETF联接A	华安CES港股通精选100ETF联接C
报告期期初管理人持有的本基金份额			
报告期期间买入/申购总份额			
报告期期间卖出/赎回总份额			
报告期期末管理人持有的本基金份额			
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-	-

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
合计					

注：无。

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		-%		-%	
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		-%		-%	

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

1、《华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》

2、《华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》

3、《华安CES港股通精选100交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》

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。

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。