

汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：汇安基金管理有限责任公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 20 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 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇安丰华混合	
基金主代码	003854	
交易代码	003854	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 1 月 10 日	
报告期末基金份额总额	247,758,223.25 份	
投资目标	本基金在深入的基本面研究的基础上，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，力争实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	<p>本基金通过合理稳健的资产配置策略，进行积极主动的股票投资和债券投资，把握中国经济增长和资本市场发展机遇，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。</p> <p>本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略等。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安丰华混合 A	汇安丰华混合 C

下属分级基金的交易代码	003854	003855
报告期末下属分级基金的份额总额	51,012,083.60 份	196,746,139.65 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（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	汇安丰华混合 A	汇安丰华混合 C
1. 本期已实现收益	452,158.55	1,819,804.17
2. 本期利润	994,364.57	3,246,789.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0157	0.0165
4. 期末基金资产净值	53,709,550.63	206,485,295.80
5. 期末基金份额净值	1.0529	1.0495

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、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

汇安丰华混合 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	1.62%	0.16%	6.67%	0.45%	-5.05%	-0.29%
过去六个月	3.34%	0.65%	2.64%	0.75%	0.70%	-0.10%
过去一年	5.15%	0.45%	7.54%	0.60%	-2.39%	-0.15%
过去三年	12.86%	0.52%	15.33%	0.63%	-2.47%	-0.11%
自基金合同生效起至今	75.89%	1.75%	20.72%	0.59%	55.17%	1.16%

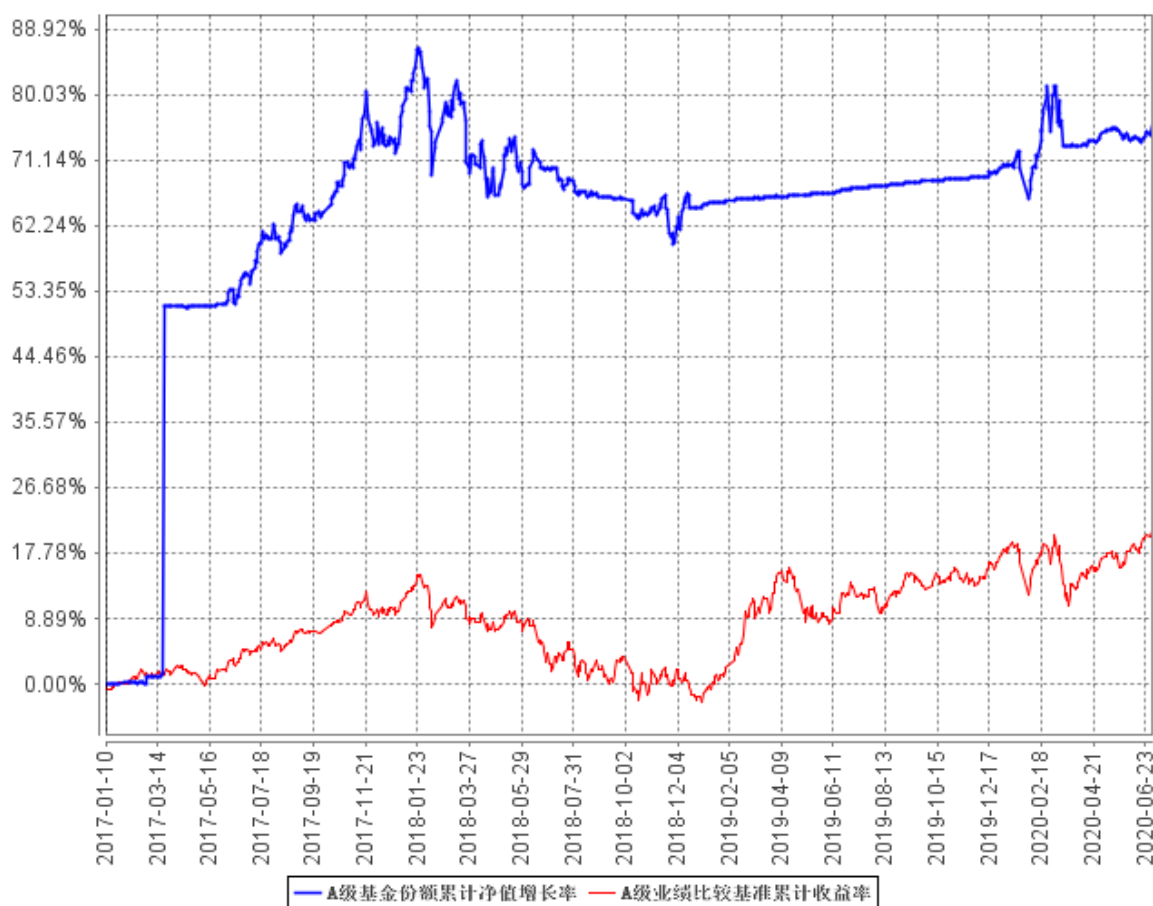
汇安丰华混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

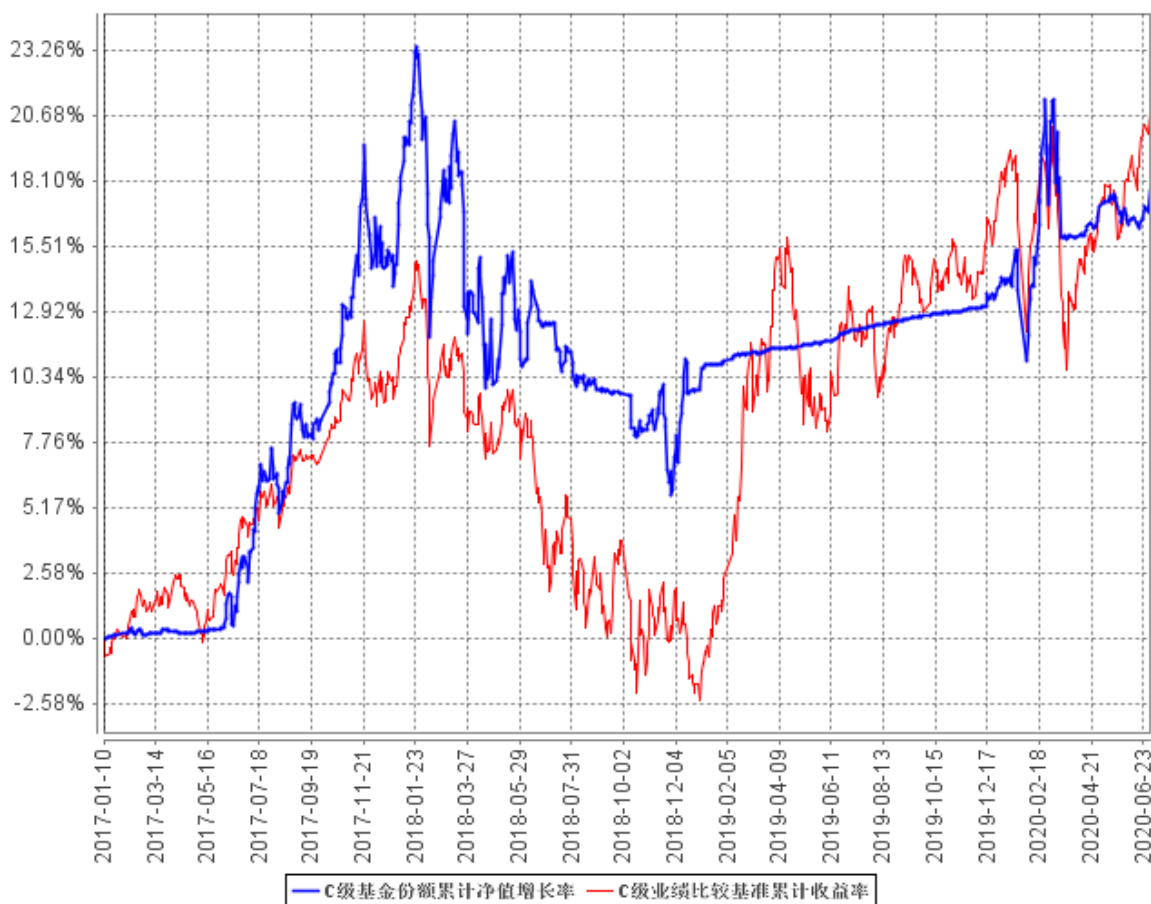
过去三个月	1.60%	0.16%	6.67%	0.45%	-5.07%	-0.29%
过去六个月	3.29%	0.65%	2.64%	0.75%	0.65%	-0.10%
过去一年	4.97%	0.45%	7.54%	0.60%	-2.57%	-0.15%
过去三年	14.04%	0.52%	15.33%	0.63%	-1.29%	-0.11%
自基金合同生效起至今	17.69%	0.49%	20.72%	0.59%	-3.03%	-0.10%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§ 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		
杨芳	固定收益投资部高级经理、本基金的基金经理	2019年1月10日	2020年5月11日	9年	杨芳，经济学学士，9年证券、基金行业从业经历。曾任职于华创证券，2016年7月起加入汇安基金管理有限责任公司，任固定收益投资部高级经理一职。2017年4月14日至2019年12月11日，任汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金基金经理；2017年4月28日至2019年

				<p>10 月 14 日，任汇安嘉汇纯债债券型证券投资基金基金经理；2017 年 4 月 28 日至 2020 年 5 月 27 日，任汇安嘉源纯债债券型证券投资基金基金经理；2018 年 2 月 7 日至 2019 年 12 月 11 日，任汇安裕华纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2018 年 3 月 27 日至 2019 年 10 月 14 日，任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理；2018 年 11 月 7 日至 2020 年 5 月 27 日，任汇安短债债券型证券投资基金基金经理；2018 年 11 月 26 日至 2020 年 5 月 27 日，任汇安嘉鑫纯债债券型证券投资基金基金经理；2019 年 1 月 10 日至 2020 年 5 月 11 日，任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2019 年 3 月 20 日至 2020 年 5 月 27 日，任汇安鼎利纯债债券型证券投资基金基金经理；2019 年 9 月 17 日至今，任汇安中短债债券型证券投资基金基金经理；2020 年 1 月 17 日至今，任汇安嘉盛纯债债券型证券投资基金基金经理；2020 年 3 月 20 日至今，任汇安裕和纯债债券型证券投资基金基金经理。</p>	
陆丰	投资管理中心投资总监、本基金的基金经理	2020 年 5 月 8 日	-	20 年	<p>陆丰先生，东南大学国际贸易学硕士研究生，20 年证券、基金行业从业经历，曾任华泰证券股份有限公司投资部投资经理；江苏紫鑫投资管理有限公司投资部投资经理；平安资产管理有限公司投资部高级投资经理、研究部副总监；上海融儒资产管理有限公司投资部总监。2019 年 8 月加入汇</p>

					安基金管理有限责任公司，担任投资管理中心投资总监一职。2020 年 5 月 8 日至今，任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020 年 5 月 8 日至今，任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内债券市场波动剧烈。受新冠疫情蔓延影响、全球经济紧急暂停，各国采取多项超常规货币和财政政策，海外经济陷入衰退几无悬念。二季度初市场普遍认为长端利率仍有进一步下跌的空间，在资金和避险情绪的驱动下，收益率曲线持续下行。10 年期国债收益率下跌至 2.52%，银行间隔夜回购利率一度跌至 0.7%-0.8%。但是出于对杠杆的警惕，央行没有进一步采取货币宽

松政策，监管当局也没有引导 LPR 进一步下行，反而加强了对银行结构性存款的监管。受此影响，债市利率自 5 月上旬起反弹。并且，随着经济数据开始好转，市场风险偏好发生了变化。特别是 6 月 22 日 5 年期国开债发行几近流标，进一步加大了债市的恐慌情绪。截止二季度末，10 年期国债收益率已升至 2.9%，比一季度末上升 25BP。

与此同时，随着国内疫情逐步得到控制，复工复产持续推进，近几个月经济数据也开始出现持续回升趋势，市场对于经济 V 型复苏的预期也在不断增强，风险偏好转向股票市场。除了具有政策确定性的半导体、5G、医药生物和消费领域的个股之外，前期涨幅较小、估值相对便宜的大盘蓝筹也开始受到市场青睐。报告期内沪深 300 指数上涨了 12.96%，中证 500 指数上涨了 16.32%。

本基金在 5 月底债市利率触底反弹后增加了利率债和可转债的配置，但总体效果有限，股票仓位成为报告期内主要的收益来源。下一阶段，我们将继续调整股票持仓和结构，控制整体波动的情况下，积极参与打新，以期获取较为稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇安丰华 A 基金份额净值为 1.0529 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.62%；截至本报告期末汇安丰利 C 基金份额净值为 1.0495 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.6%；同期业绩比较基准收益率为 6.67 %。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	71,935,237.04	27.60
	其中：股票	71,935,237.04	27.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	176,586,970.00	67.74
	其中：债券	176,586,970.00	67.74
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,313,000.45	3.19
8	其他资产	3,835,775.70	1.47
9	合计	260,670,983.19	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	51,061,525.82	19.62
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	5,593,420.57	2.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,027,502.65	3.85
J	金融业	5,252,788.00	2.02
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,935,237.04	27.65

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

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	300316	晶盛机电	349,867	8,655,709.58	3.33
2	600060	海信视像	692,900	8,418,735.00	3.24
3	600298	安琪酵母	168,900	8,357,172.00	3.21
4	603019	中科曙光	162,300	6,232,320.00	2.40
5	601816	京沪高铁	906,551	5,593,420.57	2.15
6	300559	佳发教育	254,550	5,401,551.00	2.08
7	600585	海螺水泥	96,200	5,089,942.00	1.96
8	688111	金山办公	9,376	3,202,654.08	1.23
9	601012	隆基股份	74,400	3,030,312.00	1.16
10	601066	中信建投	68,000	2,677,840.00	1.03

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	134,378,400.00	51.65
	其中：政策性金融债	134,378,400.00	51.65
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）	13,084,570.00	5.03
8	同业存单	29,124,000.00	11.19
9	其他	-	-
10	合计	176,586,970.00	67.87

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	180211	18 国开 11	400,000	41,132,000.00	15.81
2	180203	18 国开 03	300,000	30,492,000.00	11.72
3	190203	19 国开 03	300,000	30,417,000.00	11.69
4	200204	20 国开 04	300,000	30,270,000.00	11.63
5	111904048	19 中国银行 CD048	300,000	29,124,000.00	11.19

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。

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

本基金报告期内未投资股指期货。

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

本基金报告期内未投资国债期货。

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

本基金报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	260,981.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,574,694.68
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,835,775.70

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

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	601816	京沪高铁	5,593,327.12	2.15	流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇安丰华混合 A	汇安丰华混合 C
报告期期初基金份额总额	139,597,731.02	196,703,236.20
报告期期间基金总申购份额	8.53	49,140.40
减：报告期期间基金总赎回份额	88,585,655.95	6,236.95
报告期期末基金份额总额	51,012,083.60	196,746,139.65

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本基金的基金管理人于本基金本报告期内未运用固有资产投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的基金管理人于本基金本报告期内未运用固有资产投资本基金。

§ 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	20200401-20200630	196,589,331.75	0.00	0.00	196,589,331.75	79.3472%
	2	20200415-20200630	50,911,327.96	0.00	0.00	50,911,327.96	20.5488%
	3	20200401-20200414	69,865,714.65	0.00	69,865,714.65	0.00	0.0000%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金本报告期内存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过 20%的情况，投资人在投资本基金时，可能面临本基金因持有人集中度较高而产生的相应风险，具体包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将在基金运作中对以上风险进行严格的监控和管理，保护中小投资者利益。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 2、汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街 5 号中青旅大厦 13 层

上海市虹口区东大名路 501 白玉兰大厦 36 层 02-03 室

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.huianfund.cn/>

汇安基金管理有限责任公司

2020 年 7 月 21 日