

华安优质生活混合型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：二〇二一年七月二十日

§ 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 2021 年 7 月 16 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安优质生活混合
基金主代码	008133
交易代码	008133
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 2 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,715,697,368.39 份
投资目标	本基金主要投资于沪港深三地优质生活主题相关股票，通过精选个股和风险控制，力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采取相对灵活的资产配置策略。 本基金采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、资金供求因素、市场投资价值等方面，采取定量与定性相结合的分析方法，对证券市场投资机会与

	<p>风险进行综合研判。</p> <p>本基金管理人根据多因素框架的分析结果，给出股票、债券和货币市场工具等资产投资机会的整体评估，作为资产配置的重要依据。基金管理人将根据股市、债市等的相对风险收益预期，调整股票、债券和货币市场工具等资产的配置比例。</p> <p>在行业配置层面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究，采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。</p> <p>在个股层面，本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法，在拟配置的行业内通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股。</p>
业绩比较基准	<p>中证主要消费指数收益率×35%+中证可选消费指数收益率×35%+恒生消费品制造及服务业指数收益率（经汇率调整）×10%+中债综合指数收益率×20%。</p>
风险收益特征	<p>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，但低于股票型基金。</p>
基金管理人	<p>华安基金管理有限公司</p>
基金托管人	<p>中国银行股份有限公司</p>

§ 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
	(2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	26,721,263.15
2. 本期利润	320,731,480.00

3. 加权平均基金份额本期利润	0.1761
4. 期末基金资产净值	2,778,393,644.78
5. 期末基金份额净值	1.6194

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。

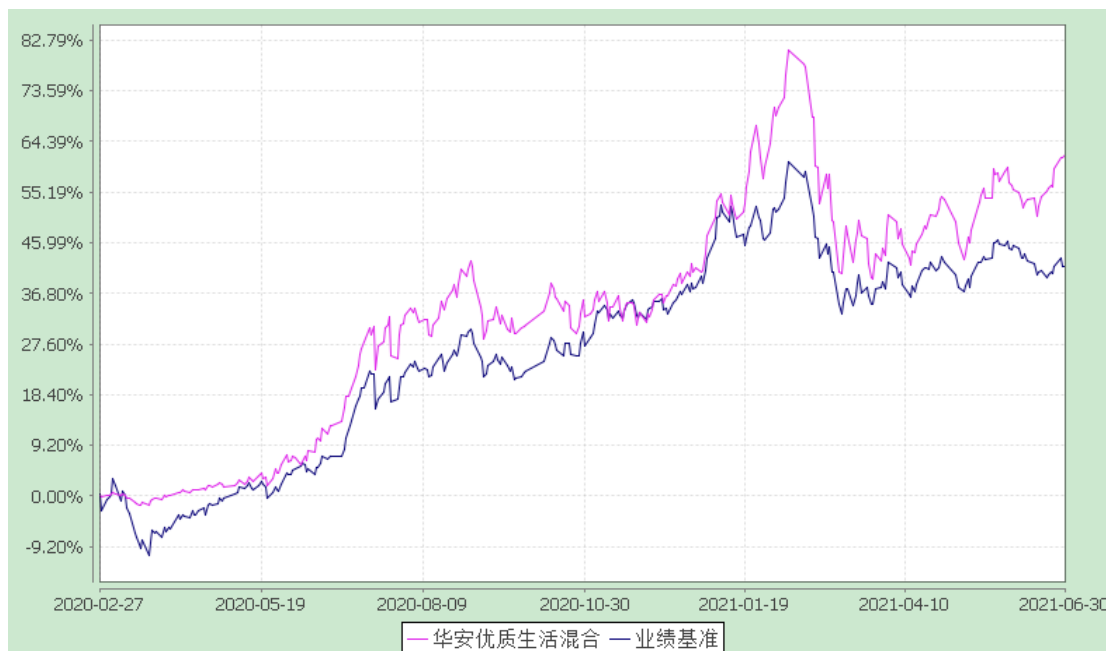
3.2 基金净值表现

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	12.58%	1.36%	2.75%	0.87%	9.83%	0.49%
过去六个月	10.04%	1.92%	-0.71%	1.24%	10.75%	0.68%
过去一年	39.65%	1.74%	30.19%	1.19%	9.46%	0.55%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	61.94%	1.55%	41.68%	1.22%	20.26%	0.33%

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

华安优质生活混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2020 年 2 月 27 日至 2021 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		
陈媛	本基金的基金经理	2020-02-27	-	13 年	硕士研究生,13 年基金行业从业经验。2008 年 4 月上海交通大学应届毕业生加入华安基金,历任投资研究部研究员、基金投资部基金经理助理。2018 年 2 月起,担任华安生态优先混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2019 年 8 月同时担任华安行业轮动股票型证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月起,同时担任华安宝利配置证券投资基金的基金经理。2020 年 2 月起,同时担任华安优质生活混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起,

					同时担任华安新兴消费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《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》，将各投资组合在研究分析、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、邮件发送、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,则投资部门在风险管理部投资监督参与下,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,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各类投资组合针对股票、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。同时加强了对各类投资组合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,因组合流动性管理或投资策略调整需要,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,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 1 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

2021 年 2 季度市场震荡向上。期间上证综指涨 4.3%,中小板综和创业板综分别涨 9.9% 和 24.5%,沪深 300 涨 3.5%,大小指数分化极其显著。从中信行业来看,与一季度价值股领先截然相反,新能源、电子、汽车、医药、有色等科技成长表现较好,农业、家电、社服、地产、非银等表现落后。恒生指数涨 1.58%,恒生科技指数跌 0.35%,表现明显弱于 A 股。

我们对组合的结构做出了一定调整,减少了少量港股和食品的配置,增加了医美、餐饮供应链、运动鞋服等高景气消费类标的的配置。期间港股的调整给组合带来了比较大的影响,除运动服饰外,大部分港股龙头公司都表现平淡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.6194 元，本报告期份额净值增长率为 12.58%，同期业绩比较基准增长率为 2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对经济判断：经济大概率已经走过最好的时点，随着海外消费复苏从实物消费延伸至服务消费，对我国出口的拉动效应逐渐减弱，投资方面基建与地产的贡献度也都在下降，而消费一直恢复较另外两驾马车更加滞后，其主要原因是居民收入的降速以及为应对不确定性增加的预防性储蓄，所以消费对经济的拉动作用相对较弱，经济恢复的速率边际趋缓。

股市展望：我们认为下半年要更加谨慎，经济下行带来的基本面低于预期风险在逐步加大。2 季度市场整体震荡向上的重要原因之一是流动性的持续宽松，全球央行对通胀保持了相当高的容忍态度，美债长端利率持续下行。往未来两个季度看，流动性继续边际宽松的概率不大，而美债短端利率的上行已经在反应加息预期本身，而此刻长端下行更多的是反应经济预期的趋弱，本身并不是一个利于权益资产表现的组合。所以下半年要密切关注基本面波动，尽量避免基本面低于预期带来的双杀。

操作思路：随着基数效应减退，经济本身又进入低波动状态，增长重新变得稀缺，有确定性增长的行业和公司能够重新获得关注，但景气度的变化方向是短期最重要的影响要素之一。计划降低整体组合与经济的相关性，3 个方向：一是本身渗透率正在快速提升过程中，能够对冲经济下行压力的行业；二是本身与经济相关性较低的必选消费品；三是虽然也与经济正相关，但短期与疫情相关性更大的线下消费场景类公司，随着疫苗注射推进和疫情消退，有望出现 ROE 拐点。

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	2,546,477,347.84	90.87
	其中：股票	2,546,477,347.84	90.87
2	固定收益投资	29,952,000.00	1.07
	其中：债券	29,952,000.00	1.07
	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	223,410,750.98	7.97
7	其他各项资产	2,524,465.51	0.09
8	合计	2,802,364,564.33	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为943,103,527.44人民币，占期末净值比例33.94%。

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	65,495.00	0.00
B	采矿业	10,512.39	0.00
C	制造业	1,412,861,128.16	50.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	36,301.73	0.00
F	批发和零售业	328,753.90	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	33,663,040.35	1.21

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,972,172.64	0.18
J	金融业	22,710,851.82	0.82
K	房地产业	1,718.00	0.00
L	租赁和商务服务业	127,797,027.36	4.60
M	科学研究和技术服务业	684,555.02	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	212,981.61	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	16,262.03	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,603,373,820.40	57.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
工业	14,361.70	0.00
非日常生活消费品	676,954,460.24	24.36
日常消费品	61,576,374.64	2.22
信息技术	31,605,393.89	1.14
通信服务	172,944,166.85	6.22
房地产	8,770.12	0.00
合计	943,103,527.44	33.94

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	603345	安井食品	1,014,164	257,617,939.28	9.27
2	000858	五粮液	793,889	236,491,594.21	8.51
3	03690	美团-W	750,500	200,082,123.22	7.20
4	02020	安踏体育	1,207,000	183,589,798.37	6.61
5	00700	腾讯控股	355,900	172,944,166.85	6.22
6	09922	九毛九	5,759,000	152,144,371.86	5.48
7	300896	爱美客	176,013	138,853,135.44	5.00
8	600519	贵州茅台	62,150	127,823,905.00	4.60
9	601888	中国中免	425,630	127,731,563.00	4.60
10	300957	贝泰妮	296,323	80,491,166.18	2.90

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	29,952,000.00	1.08
	其中：政策性金融债	29,952,000.00	1.08
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,952,000.00	1.08

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	210404	21 农发 04	300,000	29,952,000.00	1.08

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。

5.10.3 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	510,286.94
2	应收证券清算款	240,286.34
3	应收股利	306,733.40
4	应收利息	91,839.69
5	应收申购款	1,375,319.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,524,465.51

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	300957	贝泰妮	214,921.88	0.01	新股流通受限

§ 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	1,883,200,636.47
报告期期间基金总申购份额	292,226,081.74
减：报告期期间基金总赎回份额	459,729,349.82
报告期期间基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	1,715,697,368.39
-------------	------------------

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《华安优质生活混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安优质生活混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安优质生活混合型证券投资基金托管协议》

7.2 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>。

7.3 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
二〇二一年七月二十日