

华安安信消费服务混合型证券投资基金
2022 年第 2 季度报告
2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安信消费混合
基金主代码	519002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 23 日
报告期末基金份额总额	1,878,962,770.47 份
投资目标	本基金重点投资于消费服务相关的子行业或企业，在严格控制风险的前提下，力争把握标的行业投资机会、实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法，通过对消费服务相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值。
业绩比较基准	中证消费服务领先指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金，属于证券投资基金

	金中的中高风险投资品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安安信消费混合 A	华安安信消费混合 C
下属分级基金的交易代码	519002	013686
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,610,510,968.99 份	268,451,801.48 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	华安安信消费混合 A	华安安信消费混合 C
1.本期已实现收益	-95,549,547.56	-16,633,255.16
2.本期利润	437,141,410.34	68,892,070.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.2814	0.2877
4.期末基金资产净值	7,766,095,180.76	1,289,335,768.86
5.期末基金份额净值	4.822	4.803

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

1、华安安信消费混合 A：

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	5.95%	1.45%	5.94%	1.53%	0.01%	-0.08%
过去六个月	-7.57%	1.42%	-11.82%	1.55%	4.25%	-0.13%
过去一年	18.10%	1.26%	-24.32%	1.45%	42.42%	-0.19%
过去三年	197.29%	1.38%	22.15%	1.42%	175.14%	-0.04%
过去五年	270.07%	1.40%	39.99%	1.40%	230.08%	0.00%
自基金合同生效起至今	468.06%	1.69%	112.60%	1.48%	355.46%	0.21%

2、华安安信消费混合 C:

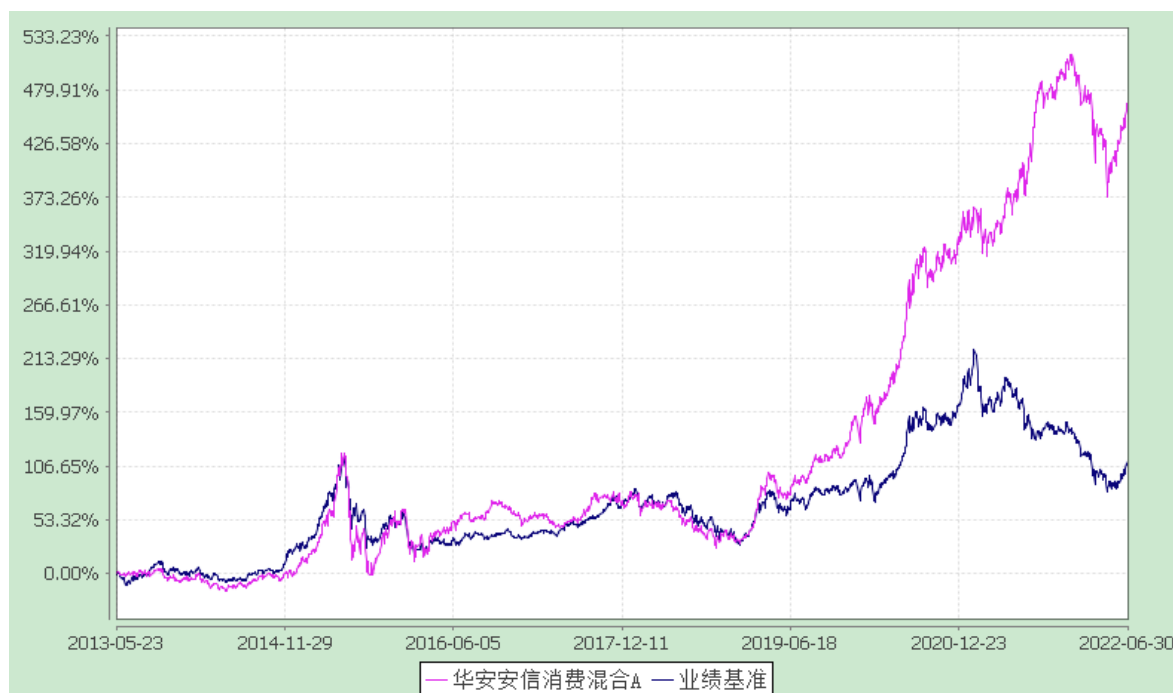
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.82%	1.45%	5.94%	1.53%	-0.12%	-0.08%
过去六个月	-7.83%	1.42%	-11.82%	1.55%	3.99%	-0.13%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-2.34%	1.25%	-12.30%	1.37%	9.96%	-0.12%

注：华安安信消费服务混合型证券投资基金自2021年10月18日起新增C类基金份额。

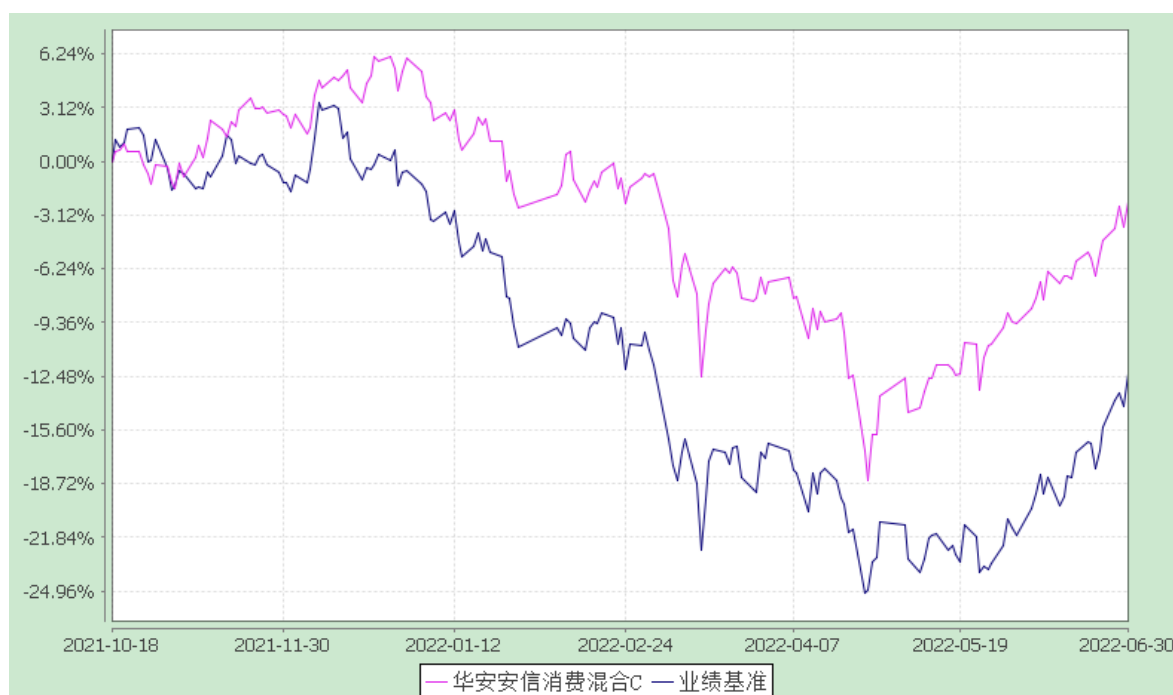
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安信消费服务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的历史走势对比图
(2013年5月23日至2022年6月30日)

1. 华安安信消费混合 A:



2. 华安安信消费混合 C:



注：华安安信消费服务混合型证券投资基金自 2021 年 10 月 18 日起新增 C 类基金份额。

§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		
王斌	本基金的基金经理	2018-10-31	-	10 年	硕士研究生，10 年基金行业从业经验。2011 年 7 月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 10 月起，担任华安安信消费服务混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月至 2022 年 1 月，同时担任华安安顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月起，同时担任华安精致生活混合型证券投资基金、华安聚嘉精选混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 1 月起，同时担任华安汇嘉精选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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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 6 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

2022 年二季度，国内股票市场波动较大，几个主要指数经历了“V”型的走势。第二季度上证指数上涨 4.5%，沪深 300 上涨 6.21%，创业板综上涨 2.86%。二季度国内货币政策相对比较宽松，在股市估值下探到历史较低位置后，经历了一轮较快速的反弹。

行业方面，汽车、食品饮料、电力设备等表现较好，房地产、计算机、环保等行业表现较差。市场反弹时，成长风格更加占优。

2022 年二季度，本基金主要抓住了食品饮料、汽车、医药生物等行业的机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 4.822 元，C 类份额净值为 4.803，本报告期 A 类份额净值增长率为 5.95%，C 类份额净值增长率为 5.82%，同期业绩比较基准增长率为 5.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历了波动较大的二季度，我们看好未来市场的结构性机会。

在新能源的浪潮下，电动汽车是其中的一个子集。这一轮汽车的电动化，我们看到了国内企业拥有更高的参与度。过去传统汽车行业，汽车复杂的产业链经历了长时间的磨合，导致主机厂和零部件生产企业拥有自己较封闭的体系。在国内汽车的普及过程中，国内自主品牌及产业链虽然在传统车市场也分了一杯羹，但是从市占率和产业链主导权来看，并没有取得较明显的优势。进入电动汽车时代，新的产业链架构开始塑造，大家处于较接近的起跑线，甚至国内企业拥有一些优势。经过几年的发展，国内新能源汽车产业链从上游锂等资源到中游制造最后到下游汽车消费市场都有明显的竞争力。相信这一轮国内自主电动车企业在国内的份额会比过去传统汽车市场更上一层楼。另外，我们也相信未来国内电动车因为较强的竞争力会大规模出口海外，这也是过去自主品牌乘用车没有发生过的情况。

服务业经历了两年多的不景气，部分行业的供给端产生了较为明显的出清，竞争格局也在优化。随着人们出行市场的恢复，相信未来部分供给端优化的市场会迎来需求和行业格局优化带来的双升。

最近，国内地产销售尤其是一二线地产销售在出现了好转的迹象。对应地产销售链受益的产业也是研究的方向之一。

最后，作为基金经理，我会秉着勤勉尽责的原则，为投资者带来更好的回报。

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	7,910,515,636.28	86.39
	其中：股票	7,910,515,636.28	86.39
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	359,950,349.59	3.93
	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	819,665,051.65	8.95
7	其他各项资产	66,133,075.22	0.72
8	合计	9,156,264,112.74	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	65,477,687.85	0.72
B	采矿业	149,723,849.00	1.65
C	制造业	4,451,821,272.31	49.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,179,018,003.21	13.02
E	建筑业	53,193,790.00	0.59
F	批发和零售业	124,610,626.92	1.38
G	交通运输、仓储和邮政业	986,555,595.48	10.89
H	住宿和餐饮业	255,616,920.00	2.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	266,379,139.71	2.94
J	金融业	293,735,863.23	3.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	78,241,187.00	0.86
M	科学研究和技术服务业	294,681.63	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	5,808,623.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	11,242.80	0.00
Q	卫生和社会工作	16,234.14	0.00
R	文化、体育和娱乐业	10,920.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	7,910,515,636.28	87.36

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无

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	600519	贵州茅台	223,222	456,488,990.00	5.04
2	600559	老白干酒	12,473,400	357,861,846.00	3.95
3	600029	南方航空	39,131,723	286,052,895.13	3.16
4	002597	金禾实业	5,859,812	253,905,653.96	2.80
5	002594	比亚迪	724,478	241,606,168.22	2.67

6	601816	京沪高铁	43,813,400	219,943,268.00	2.43
7	600690	海尔智家	7,826,264	214,909,209.44	2.37
8	600754	锦江酒店	3,134,000	197,128,600.00	2.18
9	600216	浙江医药	14,312,300	195,362,895.00	2.16
10	601111	中国国航	15,664,351	181,863,115.11	2.01

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。

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

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	1,730,695.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	64,402,379.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	66,133,075.22

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

本基金本报告期末前十名股票中未持有存在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安安信消费混合A	华安安信消费混合C
本报告期期初基金份额总额	1,529,860,004.91	235,176,151.63
报告期期间基金总申购份额	305,821,132.91	134,846,466.69
减：报告期期间基金总赎回份额	225,170,168.83	101,570,816.84

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,610,510,968.99	268,451,801.48

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安安信消费服务混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安安信消费服务混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安安信消费服务混合型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

二〇二二年七月二十日