

华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金
2023 年第 1 季度报告
2023 年 3 月 31 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：二〇二三年四月二十一日

§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 2023 年 4 月 19 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安文体健康灵活配置混合
基金主代码	001532
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,189,858,592.87 份
投资目标	本基金重点投资于与文体健康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	本基金采取相对灵活的资产配置策略。在大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型、基于投资时钟理论的资产配置模型等经济模型，分析和比较股票、债券等市场和不同金融

	<p>工具的风险收益特征，确定合适的资产配置比例，动态优化投资组合。</p> <p>本基金通过对文化娱乐、体育、健康主题相关上市公司的深入分析，挖掘该类型企业的投资价值。</p> <p>对于文体健康主题相关子行业成分股的上市公司，本基金将采用定量与定性相结合的研究方法选择个股。</p>	
业绩比较基准	50%×中证 800 指数收益率+50%×中国债券总指数收益率	
风险收益特征	<p>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，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	华安文体健康灵活配置混合 A	华安文体健康灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001532	013116
报告期末下属分级基金的份额总额	1,082,409,802.55 份	107,448,790.32 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	
	(2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)	
	华安文体健康灵活配置混合 A	华安文体健康灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	-50,916,207.23	-5,525,502.77
2.本期利润	-16,712,339.41	-1,822,666.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0143	-0.0162
4.期末基金资产净值	3,865,796,927.94	380,749,327.12

5.期末基金份额净值	3.571	3.544
------------	-------	-------

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、华安文体健康灵活配置混合 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	-0.64%	0.78%	2.68%	0.39%	-3.32%	0.39%
过去六个月	2.44%	1.00%	3.52%	0.49%	-1.08%	0.51%
过去一年	3.06%	1.40%	-1.34%	0.56%	4.40%	0.84%
过去三年	154.34%	1.44%	6.52%	0.58%	147.82%	0.86%
过去五年	227.01%	1.39%	6.03%	0.63%	220.98%	0.76%
自基金合同 生效起至今	257.10%	1.32%	10.38%	0.60%	246.72%	0.72%

2、华安文体健康灵活配置混合 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	-0.73%	0.79%	2.68%	0.39%	-3.41%	0.40%
过去六个月	2.22%	1.01%	3.52%	0.49%	-1.30%	0.52%
过去一年	2.58%	1.40%	-1.34%	0.56%	3.92%	0.84%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-9.78%	1.40%	-6.97%	0.55%	-2.81%	0.85%

注：华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金自2021年8月23日起新增C类基金份额。

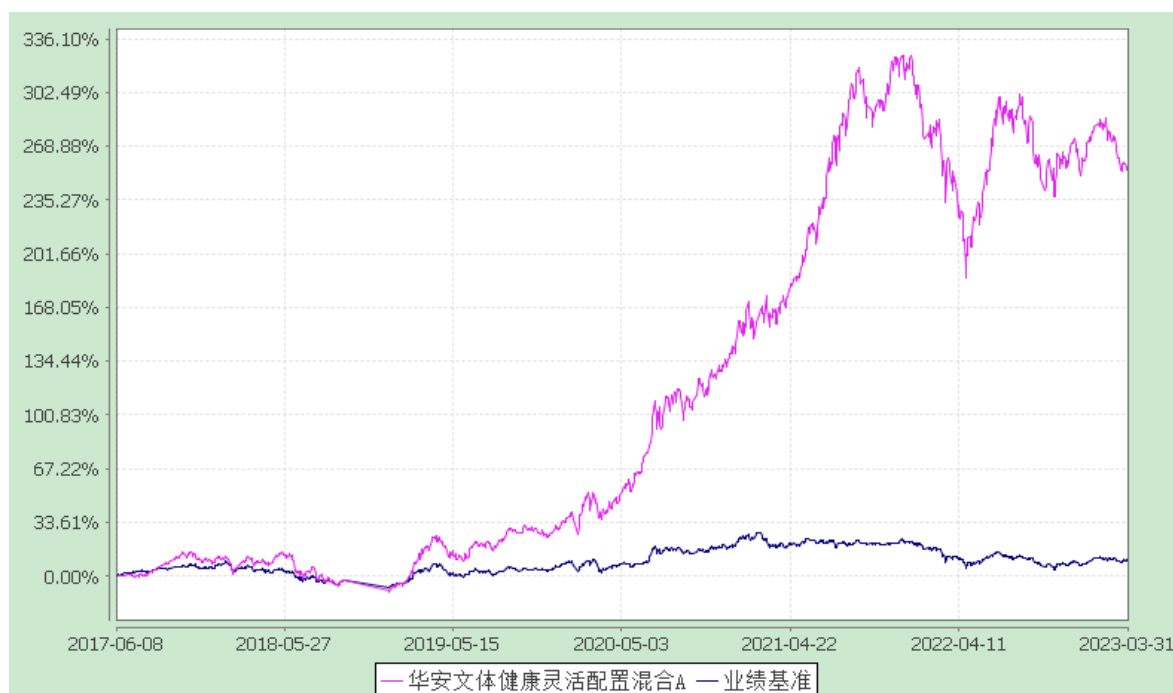
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金

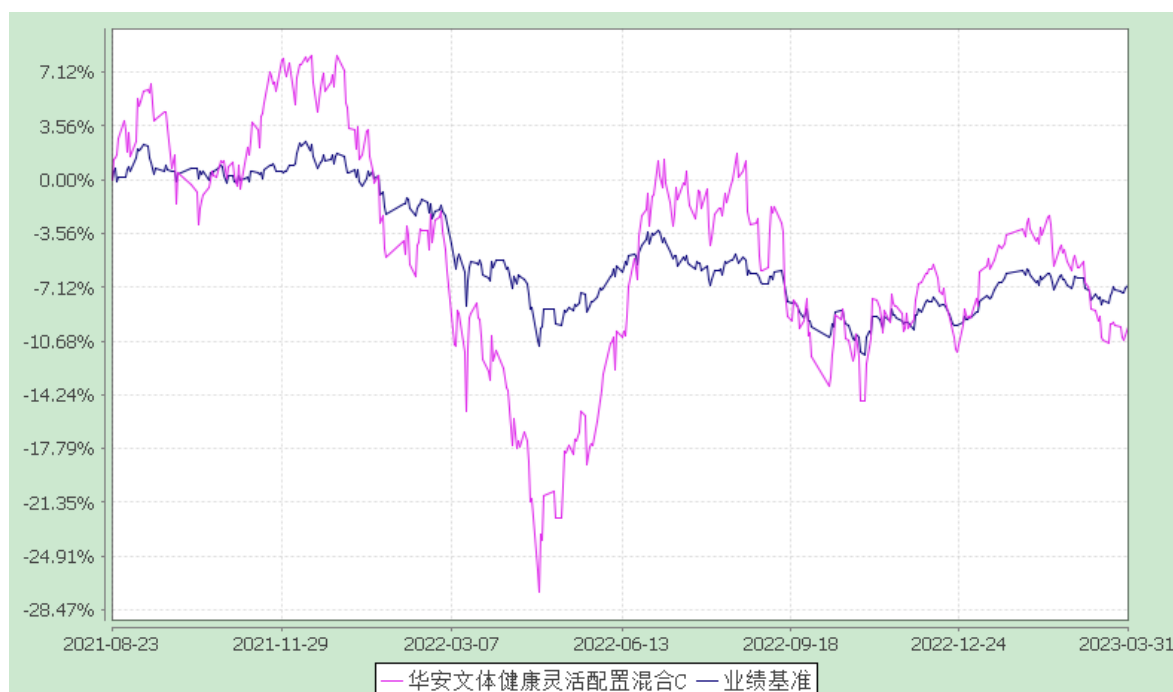
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 6 月 8 日至 2023 年 3 月 31 日)

1. 华安文体健康灵活配置混合 A:



2. 华安文体健康灵活配置混合 C:



注：华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金自 2021 年 8 月 23 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		
刘畅畅	本基金的基金经理	2020-01-08	-	12 年	硕士研究生，12 年基金行业从业经验。2010 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。2020 年 1 月起，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。2021 年 8 月起，同时担任华安安华灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起，同时担任华安产业精选混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 7 月起，同时担任华安品质甄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 2 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

2023 年第一季度,海外如美国等主要经济体的 PMI 指数和通胀均处在震荡回落的状态。PMI、就业阶段性偏强,欧佩克减产幅度超预期对原油价格形成支撑,这些宏观因素影响了海外利率回落的速度,但整体上,海外利率仍处在震荡回落的趋势中。国内,地产链条,消费,出行等行业的景气度在逐步恢复。2023 年第一季度上证指数上涨 5.94%,沪深 300 上涨 4.63%,标普 500 上涨 7.03%,恒生指数上涨 3.13%。行业方面,Open AI 推出的聊天机器人 Chat GPT 引爆了 AI 技术的新浪潮,市场对人工智能的关注度快速提升,在此带动下,一季度市场行业表现高度分化,计算机、传媒、通信板块出现大幅上涨,房地产、餐饮旅游、银行、电力设备显著跑输。

报告期内,我们维持相对均衡的持仓结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 3 月 31 日,华安文体健康 A 份额净值为 3.571 元,C 份额净值为 3.544 元。本报告期 A 份额净值增长率为-0.64%,C 份额净值增长率为-0.73%,同期业绩比较基准增长率为 2.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,海外通胀和经济仍将继续回落。国内经济上,一方面稳增长政策持续发力,地产链条将从底部缓慢回升;另一方面,国内疫情常态化将助力消费、出行的回暖。这两条线索将贯穿 23 年的经济发展。同时,AI 领域的技术进步打开了其在各个产业和消费端应用的新空间,可能成为历史上一次重要的技术变革。

选择突出成长性的股票,寻找市场在这方面的预期差,始终是我们努力的重点方向。新能源发展带来的从能源产生到使用的巨大变革,使得这一产业链虽然短期面临一些需求或供给端的压力,但它仍会是未来拉动经济增长的主线。目前整个产业链股价和估值已经有了明显的调整,市场预期处在低位。我们认为市场过度担心竞争加剧而忽视了行业体量的快速增长,忽视了诸如碳酸锂价格下跌带来整个产业成本大幅下降的现实。并且部分制造环节存在比较高的技术壁垒,也会使利润率的调整相对有限。横向对比其他行业,我们认为目前新能源的渗透率仍然不高,其体量增加对上下游的企业会形成不断增强的边际拉动。当前估值下,我们在这一领域会保持比较高的配置水平。

同时，制造业中仍然诞生出了不少新的成长性机会，不停的有公司在打开另一个细分市场或者获得更多市场份额，我们也会继续寻找制造业中的相关细分机会。

随着技术的突破，数字经济、人工智能有可能是贯穿全年甚至更长时间的一条主线。我们也会择机增加相关机会的布局。但我们也看到，AI 的新应用带来惊人的变革，对于相关的行业来说不仅是机遇也会是挑战。对于应用端的企业而言，不仅面临着降本的可能，也面临着格局变化的不确定性。同时，估值始终是我们的重要考量之一，用终局进行估值隐含了很多强假设，需要额外承担很多不确定性，反映了市场极其乐观的投资情绪，我们会始终比较谨慎的运用该方法指导我们的投资。随着市场参与主体的变化，交易特征也在发生明显的改变，很多确定性较高的投资机会一旦得到认可，就会在很短的时间内充分演绎，进行远期定价，这种交易特征一定程度透支了未来的收益空间。

另外，除了成长性机会外，23 年稳增长政策将持续发力，地产行业将从底部逐步修复，电力行业的盈利将在政策保供和煤价见顶的环境下逐步改善，出行、消费、线下服务在疫情后不断修复，金融板块拥有极低的估值同时叠加基本面触底反弹，港股的估值处在历史底部，这些也成为我们投资选股的一个重要方向。整体上，我们的配置有可能因为板块机会的增多而均衡化。

个股选择上，我们将恪守估值纪律，控制相关风险，继续寻找具备较好性价比的个股进行投资。

风险偏好方面，目前市场风险偏好正随着经济预期而逐步加强。未来随着全球政治局势稳定，通胀预期缓解，国内疫情改善，风险偏好有望处在比较理想的状态。

综上所述，我们将继续关注内需消费、现代服务、高科技、寡头制造等方向，选择风险收益比高的投资标的构建投资组合，努力为持有人达成“承担较低风险获取中长期合意回报”的投资目标。

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	3,773,622,904.93	87.97
	其中：股票	3,773,622,904.93	87.97
2	固定收益投资	6,219,133.55	0.14
	其中：债券	6,219,133.55	0.14
	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	463,902,175.64	10.81
7	其他各项资产	46,022,498.23	1.07
8	合计	4,289,766,712.35	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	8,831,795.00	0.21
B	采矿业	49,319,745.00	1.16
C	制造业	2,440,199,477.36	57.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	336,412,117.32	7.92
E	建筑业	77,329.12	0.00

F	批发和零售业	69,865,290.12	1.65
G	交通运输、仓储和邮政业	23,697,372.74	0.56
H	住宿和餐饮业	89,032,857.36	2.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	226,124,268.93	5.32
J	金融业	46,925,607.00	1.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	240,461,577.36	5.66
M	科学研究和技术服务业	50,679,168.50	1.19
N	水利、环境和公共设施管理业	2,505,449.59	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	164,328,382.53	3.87
R	文化、体育和娱乐业	25,162,467.00	0.59
S	综合	-	-
	合计	3,773,622,904.93	88.86

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	300438	鹏辉能源	3,784,400	215,672,956.00	5.08
2	300568	星源材质	7,565,323	145,556,814.52	3.43
3	600559	老白干酒	3,487,930	129,262,685.80	3.04
4	601888	中国中免	677,589	124,161,408.36	2.92
5	002027	分众传媒	16,928,700	116,300,169.00	2.74
6	300750	宁德时代	269,781	109,544,575.05	2.58
7	002196	方正电机	14,410,550	105,197,015.00	2.48
8	002340	格林美	13,061,124	97,566,596.28	2.30
9	002422	科伦药业	3,155,600	89,682,152.00	2.11
10	600258	首旅酒店	3,814,604	89,032,857.36	2.10

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）	6,219,133.55	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,219,133.55	0.15

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	118018	瑞科转债	37,930	4,514,013.97	0.11
2	113066	平煤转债	17,050	1,705,119.58	0.04

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	528,320.74
2	应收证券清算款	41,057,975.65
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,436,201.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	46,022,498.23

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	118018	瑞科转债	4,514,013.97	0.11

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	华安文体健康灵活配置 混合A	华安文体健康灵活配置 混合C
本报告期初基金份额总额	1,209,955,188.99	117,928,861.95
报告期期间基金总申购份额	63,984,949.78	15,706,937.76
减：报告期期间基金总赎回份额	191,530,336.22	26,187,009.39
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,082,409,802.55	107,448,790.32

§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、《华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安文体健康主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安文体健康主题灵活配置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住所，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

二〇二三年四月二十一日