华安睿安定期开放混合型证券投资基金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：平安银行股份有限公司

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
- 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说明
- 投资组合报告

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。

基金托管人平安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	华安睿安定期开放混合	
场内简称		
基金主代码	003508	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017-03-15	
报告期末基金份额总额		26,599,570.78
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争为基金份额持有人创造持续稳定的投资回报。	
投资策略	本基金以三个公历年（即36个月）为一个运作周期，在每个运作周期前确定大类资产初始配比，达到初始配比目标后除证券价格波动等客观因素影响大类资产配比，不做频繁的主动大类资产配置调整。通过期初以一定比例投资于债券类资产作为安全垫，为总投资组合的本金安全提供保障，同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度，以争取为组合创造超额收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*30%+中债综合全价指数收益率*70%	
风险收益特征	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，属于中等预期收益风险水平的投资品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属2级基金的基金简称	华安睿安定开A	华安睿安定开C
下属2级基金的场内简称		
下属2级基金的交易代码	003508	003509
报告期末下属2级基金的份额总额	19,352,001.08	7,247,569.70
下属2级基金的风险收益特征		

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	主基金(元)	华安睿安定开A(元) 2019-01-01 - 2019-03-31	华安睿安定开C(元) 2019-01-01 - 2019-03-31
本期已实现收益		2,753,803.46	1,014,718.56
本期利润		3,960,327.41	1,474,673.84
加权平均基金份额本期利润		0.1289	0.1266
期末基金资产净值		22,424,146.91	8,323,660.36
期末基金份额净值		1.1588	1.1485

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。

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	12.17 %	0.52 %	7.98 %	0.45 %	4.19 %	0.07 %

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	12.01 %	0.52 %	7.98 %	0.45 %	4.03 %	0.07 %

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

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		
朱才敏	本基金的基金经理	2017-03-15	-	11年	金融工程硕士，具有基金从业资格证书，11年基金行业从业经历。2007年7月应届生毕业进入华安基金，历任金融工程部风险管理员、产品经理、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014年11月至2017年7月，同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年11月起，同时担任华安汇财通货币市场基金、华安双债添利债券型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安新回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月至2018年10月，同时担任华安安禧保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年10月起，同时担任华安安禧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月至2018年1月，同时担任华安新财富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月至2017年12月，同时担任华安新希望灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2016年12月起，同时担任华安新泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起，同时担任本基金的基金经理。
蒋璆	本基金的基金经理	2017-03-15	-	11年	硕士，11年从业经历。曾任国泰君安证券有限公司研究员、华宝兴业基金管理有限公司研究员。2011年6月加入华安基金管理有限公司，担任投资研究部行业分析师、基金经理助理。2015年6月起担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2015年6月至2016年9月担任华安安信消费服务混合型证券投资基金、华安升级主题混合型证券投资基金的基金经理；2015年11月至2018年9月，担任华安新乐享保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年9月起，同时担任华安新乐享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起，同时担任本基金的基金经理。2018年5月起，同时担任华安安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年12月起，同时担任华安制造先锋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。

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

一季度，美国经济增长放缓，PMI指数区间震荡，失业率维持低位，通胀水平下降，联储暂停加息；美股在一季度大幅反弹后区间震荡，美债收益率大幅下行。国内经济下行压力仍大，中美贸易摩擦明显缓和，但全球经济放缓背景下，全球需求下降影响国内出口，出口数据在一季度继续大幅走低，贸易顺差亦明显下降；固定资产投资小幅回升，基建投资低位企稳、房地产投资短期冲高，制造业投资回落；消费增速延续下滑。通胀方面，CPI和PPI均继续回落。央行在春节前如期降准，并继续通过公开市场操作保持流动性合理充裕，首次投放TMLF降低银行资金成本、鼓励银行向小微企业放贷等。一季度金融条件有所改善，社融增速企稳、结构改善，M2增速回升，流动性延续宽松，但银行间回购利率波动有所增加，NCD利率低位波动。受贸易谈判和解预期、风险偏好上升以及通胀预期影响，长端利率债收益率震荡上行，信用债收益率先下后上。股票市场在一季度特别是春节后表现强劲。

本基金在报告期内维持组合中短久期操作，维持高等级信用策略；权益方面，积极把握结构性投资机会，通过自下而上精选低估值高成长品种作为配置核心，结合自上而下的仓位调整和主题筛选，力争取得超额收益。

报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日，华安睿安A份额净值为1.1588元，C份额净值为1.1485元；华安睿安A份额净值增长率为12.17%，C份额净值增长率为12.01%，同期业绩比较基准增长率为7.98%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

熊市底部已过，市场信心恢复，预期2季度结构性机会此起彼落，值得积极把握。年初至今股市的超跌反弹主要源于内部经济政策托底和外部贸易战缓和两因素叠加带来的估值修复。1月份天量信贷数据已充分显现当局逆周期调控的决心和能力，鉴于货币宽松的效果将逐步传导至实体经济，我们认为虽然当前企业盈利仍处于下行通道，但年内触底回升是大概率事件。今年股市涨跌的主导力量是风险溢价的变化，从PB估值来看，长期风险偏好的上升是确定性事件。随着稳增长政策逐步落地、经济底部日益明朗，预计19年上半年价值成长风格各领风骚，下半年成长优势愈发明显。债券方面，随着宽信用效果的逐步显现和通胀预期的升温，利率债将继续承压，信用债跟随调整。

基于上述对于市场的预判，我们计划在19年2季度将本基金权益仓位总体控制在中性偏高水平，结合定期财报业绩，优选高科技制造领域的低估值真成长品种作为核心配置，积极把握结构性行情。债券方面将继续维持组合中短久期操作，高等级信用策略。本基金将秉承稳健、专业的投资理念，勤勉尽责地维护持有人利益。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内基金持有人数不低于200人；基金资产净值存在连续超过20个工作日低于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	权益类投资	8,999,785.75	28.82
	其中：股票	8,999,785.75	28.82
2	固定收益投资	20,143,000.00	64.50
	其中：债券	20,143,000.00	64.50
	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	1,360,922.00	4.36
7	其他资产	724,947.35	2.32
8	合计	31,228,655.10	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	609,000.00	1.98
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,128,239.00	13.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	285,516.00	0.93
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,977,030.75	12.93
J	金融业	-	-
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	8,999,785.75	29.27

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	300682	朗新科技	79,700	1,812,378.00	5.89
2	300329	海伦钢琴	173,000	1,691,940.00	5.50
3	300115	长盈精密	100,000	1,260,000.00	4.10
4	603636	南威软件	91,109	1,252,748.75	4.07
5	002425	凯撒文化	110,400	911,904.00	2.97
6	300498	温氏股份	15,000	609,000.00	1.98
7	603019	中科曙光	9,800	590,744.00	1.92
8	000672	上峰水泥	51,500	585,555.00	1.90
9	000928	中钢国际	46,200	285,516.00	0.93

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	20,143,000.00	65.51
	其中：政策性金融债	20,143,000.00	65.51
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	20,143,000.00	65.51

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	150313	15进出13	100,000	10,126,000.00	32.93
2	180407	18农发07	100,000	10,017,000.00	32.58

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

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贵金属投资明细

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	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贵金属投资。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
股指期货投资本期收益(元)				-	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-	

注：本基金本报告期没有投资股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。
本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型（多头套期保值或空头套期保值），并根据权益类资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲权益类资产组合的系统性风险和流动性风险。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

无。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)				-	
国债期货投资本期收益（元）				-	
国债期货投资本期公允价值变动(元)				-	

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

无。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

2018年5月30日，甘肃上峰水泥股份有限公司因环保信息披露问题涉嫌信息披露违法违规收到中国证监会甘肃监管局下发的《行政处罚决定书》（[2018]1号），被责令改正，给予警告，并处以 40 万元罚款。本报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

申明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	74,663.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	650,283.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	724,947.35

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安睿安定期开放混合	华安睿安定开A	华安睿安定开C
报告期期初基金份额总额		32,973,086.80	12,490,392.51
报告期期间基金总申购份额		116,696.16	62,602.03
减：报告期期间基金总赎回份额		13,737,781.88	5,305,424.84
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	26,599,570.78	19,352,001.08	7,247,569.70

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	华安睿安定期开放混合	华安睿安定开A	华安睿安定开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、《华安睿安定期开放混合型证券投资基金基金合同》
2、《华安睿安定期开放混合型证券投资基金招募说明书》
3、《华安睿安定期开放混合型证券投资基金托管协议》

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。