

# 华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金

## 2018 年第 1 季度报告

2018 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年四月二十一日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安季季鑫短期理财债券
基金主代码	040030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 23 日
报告期末基金份额总额	7,732,792,762.59 份
投资目标	在力求本金安全的基础上，追求稳健的当期收益。
投资策略	本基金采用“运作期滚动”的方式运作，在运作期内，本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用持有到期策略构建投资组合，基本保持大类品种配置的比例恒定。集中申购期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金为采用固定组合策略的短期理财债券型基金，属于证券投资基金中较低风险、预期收益较为稳定的品种，其预期的风险水平低于股票基金、混合基金和普通债券基金。

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	华安季季鑫短期理财债券 A	华安季季鑫短期理财债券 B
下属分级基金的交易代码	040030	040031
报告期末下属分级基金的份额总额	16,792,762.59 份	7,716,000,000.00 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(2018年1月1日-2018年3月31日)	
	华安季季鑫短期理财债券 A	华安季季鑫短期理财债券 B
1. 本期已实现收益	320,432.13	50,302,030.29
2. 本期利润	320,432.13	50,302,030.29
3. 期末基金资产净值	16,792,762.59	7,716,000,000.00

注：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，由于短期理财债券基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 1、华安季季鑫短期理财债券 A:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	1.2244%	0.0020%	-	-	-	-

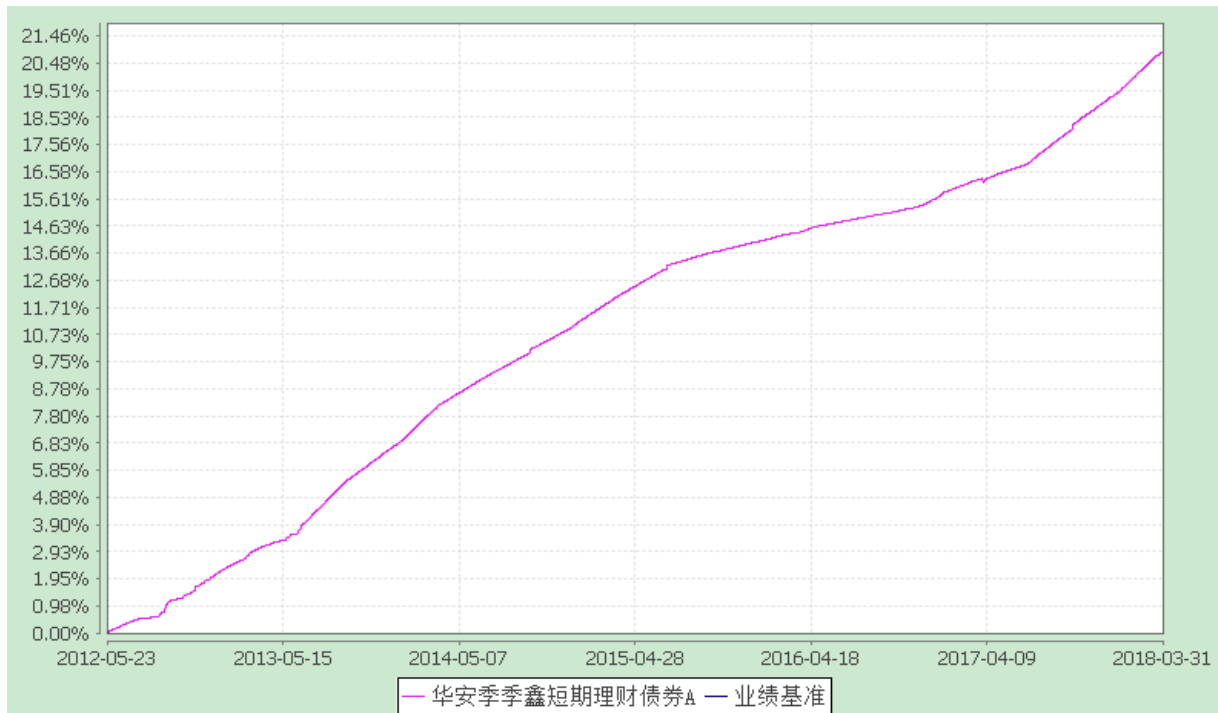
###### 2、华安季季鑫短期理财债券 B:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	1.2915%	0.0019%	-	-	-	-

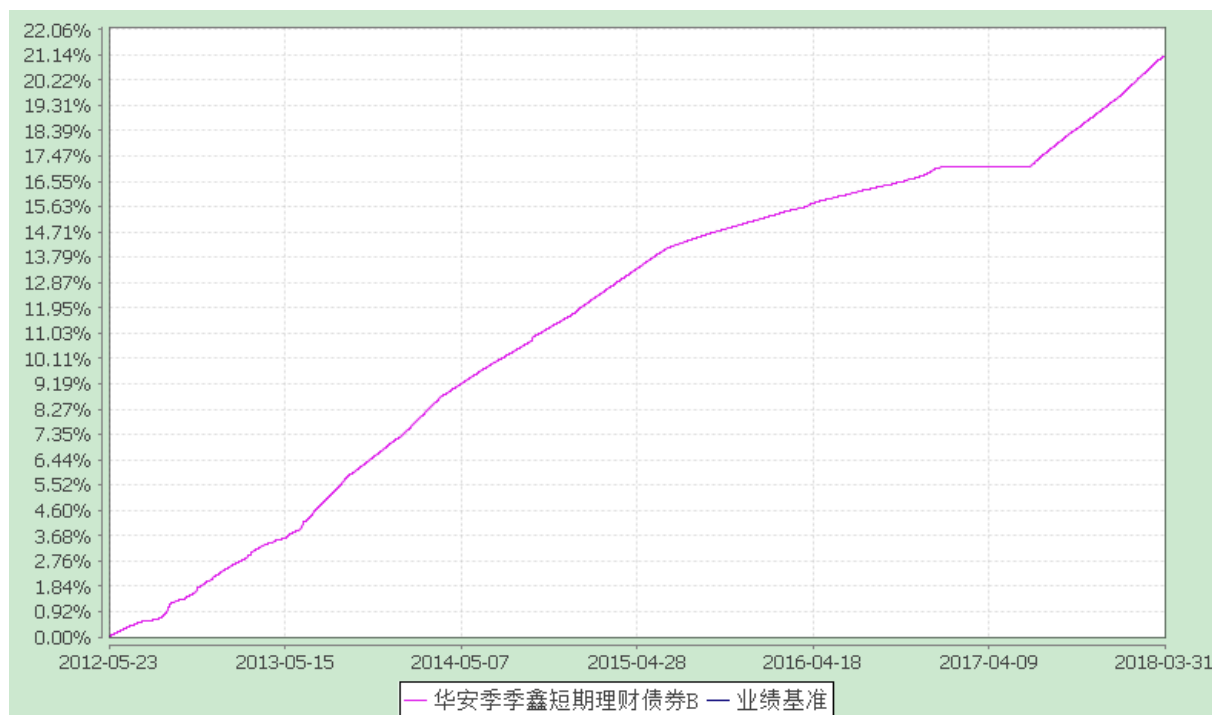
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金  
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2012 年 5 月 23 日至 2018 年 3 月 31 日)

#### 1、华安季季鑫短期理财债券 A



#### 2、华安季季鑫短期理财债券 B



## § 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		
李邦长	本基金的基金经理	2016-03-02	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任安永华明会计师事务所审计师，2010 年 3 月加入华安基金管理有限公司，先后从事基金运营、债券交易和债券研究等工作，2014 年 9 月起担任基金经理助理，2016 年 3 月起担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、本基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2016 年

					11 月起，同时担任华安鼎丰债券型发起式证券投资基金的基金经理。 2017 年 12 月起，同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式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。

#### 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 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

一季度，全球经济周期延续回升态势，主要国家宽松货币政策边际收紧。美国经济维持复苏态势，居民消费稳健增长，失业率维持低位，通胀压力有所抬升，3 月美联储议息会议再次上调联邦基金利率；欧元区经济基本面好转，PMI 数据继续回升，信贷环境改善，出口对经济拉动明显；日本通胀超预期，制造业 PMI 处于景气区间，经济复苏动力增强。国内经济方面，工业企业利润增速受高基数影响有所回落，工业增加值增速超市场预期，制造业和基建增速有所回落，但房地产增速反弹至高位，仍表现出较强韧性，通胀表现温和；央行继续实施稳健中性货币政策，3 月份跟随性上调公开市场操作利率；在流动性管理方面，通过 CRA 和定向降准等方式来维稳资金面波动。由于流动性宽松程度超出市场预期，机构融资需求放缓，叠加贸易战推升避险情绪，一季度十年期国债收益率大幅下行 14bp，3Y-5Y 期 AAA 级中短期票据大幅下行 35bp 左右，信用利差明显收窄。

本报告期内，合理安排组合久期，主要投资于利率较高的同业存款和同业存单，同时把握机会，配置银行间逆回购以获得可观的持有收益。组合整体在有效控制流动性风险的前提下，保证了适中的整体收益率。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安季季鑫短期理财债券 A:

投资回报: 1.2244%

华安季季鑫短期理财债券 B:

投资回报: 1.2915%

#### 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, 贸易争端可能对进出口带来一定扰动, 但宏观经济基本面将总体维持平稳, 政策控风险和金融去杠杆将继续深化, 机构融资需求放缓带来的流动性被动宽松具有可持续性, 表内外资金将更加趋于平衡, 预计二季度资金面总体平稳。但债券市场受供给释放等因素影响, 收益率可能波动加大。

操作方面, 我们将继续把握基金的流动性和收益性的平衡, 优化组合资产配置计划, 把握结构性机会, 主要通过锁定高收益同业存款和甄选优质同业存单博取较高的持有收益, 提高组合整体收益, 为投资者创造更多价值。我们将秉承稳健、专业的投资理念, 优化组合结构, 控制风险, 勤勉尽责地维护持有人的利益。

#### 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	固定收益投资	7,471,092,362.43	91.43
	其中: 债券	7,471,092,362.43	91.43
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	676,417,814.63	8.28



	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	23,219,596.23	0.28
4	其他资产	655,193.94	0.01
5	合计	8,171,384,967.23	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	24.33	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	428,999,186.70	5.55
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 40% 的说明

在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 40%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

不适用。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

不适用。

## 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

不适用。

## 5.5 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	同业存单	7,471,092,362.43	96.62
8	其他	-	-
9	合计	7,471,092,362.43	96.62
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809084	18 浦发银行 CD084	10,900,000	1,079,638,245.71	13.96
2	111709243	17 浦发银行 CD243	6,500,000	644,415,184.63	8.33
3	111718485	17 华夏银行 CD485	5,000,000	495,780,255.99	6.41
4	111719396	17 恒丰银行 CD396	5,000,000	495,631,210.34	6.41
5	111810130	18 兴业银行 CD130	5,000,000	494,970,672.93	6.40
6	111816087	18 上海银行 CD087	5,000,000	494,949,605.19	6.40

7	111819116	18 恒丰银行 CD116	4,500,000	445,758,698.69	5.76
8	111715462	17 民生银行 CD462	3,560,000	353,343,098.43	4.57
9	111808056	18 中信银行 CD071	3,200,000	317,686,449.87	4.11
10	111713099	17 浙商银行 CD099	2,500,000	247,951,306.14	3.21

### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.1469%
报告期内偏离度的最低值	0.0049%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0712%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 5.9 投资组合报告附注

#### 5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.9.2 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。

### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	655,193.94
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	655,193.94

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安季季鑫短期理财债券A	华安季季鑫短期理财债券B
本报告期期初基金份额总额	27,181,709.22	3,816,000,000.00
报告期基金总申购份额	655,872.26	5,400,000,000.00
报告期基金总赎回份额	11,044,818.89	1,500,000,000.00
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	16,792,762.59	7,716,000,000.00

## § 7 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

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	20180101-20180320	900,000.00	0.00	900,000.00	0.00	0.00%
	2	20180327-20180331	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	25.86%
	3	20180320-20180320	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	6.47%
	4	20180327-20180331	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	25.86%
	5	20180101-20180326	1,000,000.00	0.00	0.00	1,000,000.00	12.93%
产品特有风险							
本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安季季鑫短期理财债券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  
二〇一八年四月二十一日