

华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划  
2019 年第四季度资产管理报告



二〇二〇年一月

## 目 录

重要提示.....	1
一、集合资产管理计划简介.....	1
二、主要财务指标和集合计划净值表现.....	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 自合同生效以来集合计划复权单位净值的变动情况（后复 权）.....	2
三、集合计划管理人报告.....	3
(一) 业绩表现.....	3
(二) 投资主办简介.....	3
(三) 投资主办工作报告.....	3
(四) 风险控制报告.....	4
四、集合计划财务报告.....	6
(一) 集合计划会计报表.....	6
(二) 集合计划投资组合报告.....	8
(三) 集合计划份额变动.....	8
五、备查文件目录.....	9
(一) 本集合计划备查文件目录.....	9
(二) 存放地点及查阅方式.....	9

# 华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划

## 2019 年第四季度资产管理报告

### 重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关规定制作。

中国证券业协会对本集合计划出具了备案文件（《关于华安证券股份有限公司发起设立华安理财安赢套利1号限额特定集合资产管理计划的备案确认函》中证协函【2013】651号），但中国证监会和中国证券业协会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会和中国证券业协会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2019 年 10 月 1 日—2019 年 12 月 31 日

### 一、集合资产管理计划简介

**产品名称：**华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划

**产品类型：**固定收益类集合资产管理计划

**集合计划管理人：**华安证券股份有限公司

**集合计划托管人：**交通银行股份有限公司

**成立日期：**2013 年 5 月 16 日

**成立规模：**70,915,669份

**存续期：**五年，期满可展期

## 二、主要财务指标和集合计划净值表现

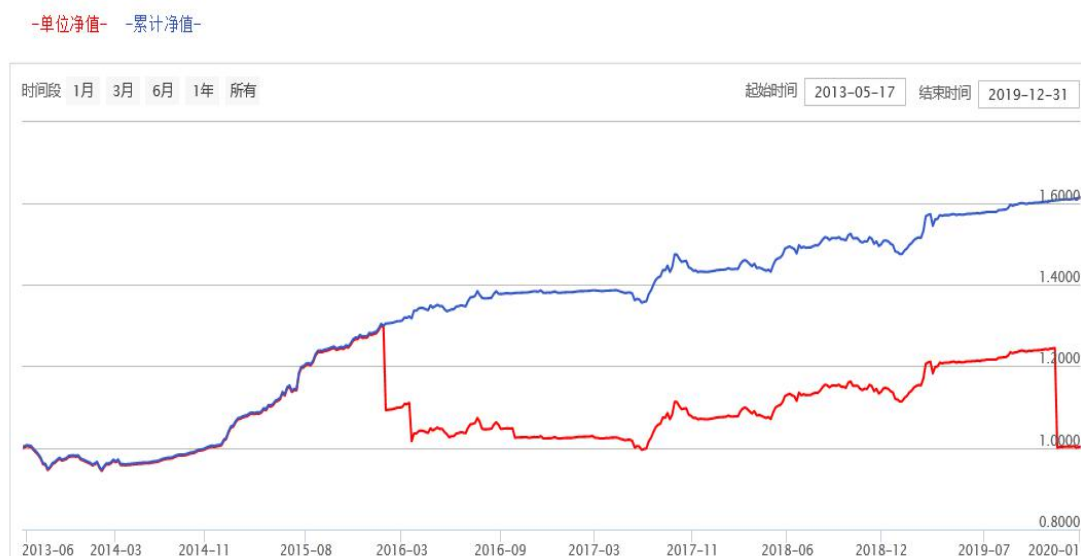
### （一）主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2019年10月1日—2019年12月31日
本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额	292,194.00
本期利润	231,961.13
其中：本期公允价值变动损益	-60,232.87
本期单位净值增长率	1.2148%
期末可分配利润	274,146.26
期末可供分配份额利润	0.0025
期末资产净值	111,806,409.53
期末单位资产净值	1.0025
单位累计净值增长率	72.6271%

注：所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### （二）自合同生效以来集合计划复权单位净值的变动情况（后复权）



### 三、集合计划管理人报告

#### （一）业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 1.0025 元，本期单位净值增长率为 1.2148%，成立以来净值增长率为 72.6271%。

#### （二）投资主办简介

曲少伦，男，工商管理硕士。从事证券投资研究工作经历 20 年。先后在证券公司，保险公司，公募基金等机构从事固定收益的投资管理工作，擅长大类资产配置，有较强的投资管理能力和风险控制意识。

#### （三）投资主办工作报告

##### 1、投资回顾

10 月经济数据延续了供需双弱的格局，其中消费同比增速显著下滑，意味着经济下行压力进一步加大。若消费疲弱的情况在 11 月得到验证，则四季度的 GDP 增长将受到拖累，逆周期调节客观上存在加码的必要。由于“猪通胀”仍在发酵，在 11 月 5 日央行下调 MLF 操作利率 5bp 之后，短期内货币政策进一步放松的概率较低，财政政策和消费支持政策的重要性上升，将成为逆周期调节的主要发力点。

对于即将到来的 12 月利率决议，市场上绝大部分的交易员都押注在不降息这一边。不仅如此，在超预期的非农就业报告公布后，期货交易员不再充分定价美联储明年有一次 25 个基点的降息。也可以认为，相当部分的期货交易员认为美联储下一次的降息时间推迟至 2021 年。众所周知，美联储在每年 3、6、9、12 月的货币政策会议中总会发布一张美联储官员预测利率的点阵图，该图常被作为市场预期美联储未来利率调整方向的一个重要参考。由于今年以来，美国的通胀水平依旧低迷，美联储如果继续多次强调“对称性的通胀目标”，就意味着美联储将可能在未来一段时间把通胀推至 2% 以上，届时也将会给市场传递出继续宽松的信号。

国内方面，央行行长易纲表示，健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，把保持币值稳定和维护金融稳定更好地结合起来。中国人民银行将坚持服务实体经济，防范金融风险，着力为供给侧结构性改革和高质量发展营造适宜的货币金融环境。一是总量适度，在经济由高速增长转向高质量发展过程中，把握好总量政策的取向和力度，实施好逆周期调节，保持流动性合理充裕，松紧适度，继续营造适宜的货币环境。易纲强调，中国经济增速仍处于合理区间，通货膨胀整体上也保持在较温和水平，加之我们有社会主义市场经济的制度优势，应尽量长时间保持正常的货币政策。即使世界主要经济体的货币政策向零利率方向趋近，我们也应坚持稳中求进、精准发力，不搞竞争性的零利率或量化宽松政策，始终坚守好货币政策维护币值稳定和保护最广大人民群众福祉的初心使命。同时，应主动作为，继续坚持以供给侧结构性改革为主线，不断健全金融宏观调控机制，更加重视发挥积极财政政策在优化结构、减税降费方面的重要作用，形成供给体系、需求体系和金融体系相互支撑的三角框架，保持中国经济平稳健康发展的好态势。我们判断国内经济的自身动力正在减弱，如果没有新的政策措施出台，经济下行压力仍然较大，资金面目前相对宽松，通胀水平在猪价开始下行后，整体处于可控范围，整体环境对债券市场仍然有利，虽然近期部分经济数据有改善迹象，但我们对债市仍谨慎乐观。

## 2、投资管理展望

今后债券投资上应着重做好以下几点：

（一）严格控制组合久期，资金面仍维持宽松预期，年底适当控制产品杠杆比例。在市场调整中积极配置协议式回购，适当配置短久期信用债，并利用较低的资金成本，增加产品的杠杆比例；在长端债及利率债投资中应重点关注政策风险和外部风险，以交易策略为主。

（二）鉴于全球货币政策宽松、国内经济内生增长动力不足以支撑较高的经济增速，整体上利好债券市场；但我们也注意到通胀、多地房地产政策的微调和一些突发事件对市场造成扰动。信用债投资仍要控制好信用风险，加强调研并对部门债券投资中的信用风险追踪与管控。

## （四）风险控制报告

### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

## 2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门和业务部门内设的风险控制岗位，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和合规与风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和风险管理部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，集合计划管理人资产管理部作为资产管理业务的执行部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理。风险管理部作为公司层面的风险控制部门，严格按照中国证监会资产管理业务风险监管标准，以及公司相关制度和《华安理财安赢套利 1 号集合资产管理计划资产管理合同》的规定，对华安理财安赢套利 1 号开展风险管理工作，采用逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制，定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

## 四、集合计划财务报告

### (一) 集合计划会计报表

#### 1、集合计划资产负债表（2019年12月31日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
<b>资 产：</b>		<b>负 债：</b>	
银行存款	18,916,698.33	短期借款	0
结算备付金	0	交易性金融负债	0
存出保证金	572.29	衍生金融负债	0
交易性金融资产	0	卖出回购金融资产款	0
其中：股票投资	0	应付证券清算款	0
债券投资	0	应付赎回款	12,169,445.21
基金投资	5.33	应付管理人报酬	17,648.44
权证投资	0	应付托管费	8,416.02
资产支持证券投资	0	应付销售服务费	0
衍生金融工具	0	应付交易费用	0
买入返售金融资产	104,995,000.00	应交税费	0
应收证券清算款	0	应付利息	0
应收利息	102,643.25	应付利润	0
应收股利	0	其他负债	13,000.00
应收申购款	0	<b>负债合计</b>	12208509.67
其他资产	0		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	111,532,263.27
		未分配利润	274,146.26
		<b>所有者权益合计</b>	111,806,409.53
<b>资产合计</b>	124,014,919.20	<b>负债和所有者权益总计</b>	124,014,919.20



## 2、集合计划经营业绩表（2019年10月1日至2019年12月31日）

单位：人民币元

项目	本期数	本年累计数
一、收入	243,880.74	883,704.77
1、利息收入	225,572.98	238,031.98
其中：存款利息收入	3,278.12	4,913.17
债券利息收入	0.00	313.30
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	222,294.86	232,805.51
2、投资收益	78,758.26	404,357.32
其中：股票投资收益	0.00	63,397.00
债券投资收益	-2,362.75	30,609.32
基金投资收益	81,121.01	289,877.37
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	20,473.63
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-60,450.50	241,315.47
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	11,919.61	25,048.14
1、管理人报酬	0.00	0.00
2、托管费	9,536.55	17,509.19
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	311.18	3,693.70
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	2,071.88	3,845.25
三、利润总和	231,961.13	858,656.63

## （二）集合计划投资组合报告

### 1、资产组合情况（2019年12月31日）

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票		
2	基金	5.33	0.00%
3	债券		
4	其中：央票		
5	国债		
6	政策性金融债		
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）		
8	企业债		
9	企业短期融资券		
10	可转债		
11	私募债		
12	权证		
13	资产支持证券		
14	货币市场工具（票据、CD）		
15	现金（银行存款及清算备付金）	18,916,698.33	15.25%
16	银行定期存款（定期存款、通知存款、大额存单）		
17	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等）	105,098,215.54	84.75%
18	其中：买入返售证券	104,995,000.00	84.66%
19	资产合计	124,014,919.20	100.00%

## （三）集合计划份额变动

单位：份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
2,090,850.92	172,468,967.35	-63,027,555.00	111,532,263.27

## 五、备查文件目录

### （一）本集合计划备查文件目录

1. 华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划说明书
2. 华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划资产管理合同
3. 华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划风险揭示书
4. 华安证券安赢套利 1 号周开债券型集合资产管理计划托管协议
5. 管理人业务资格批件、营业执照

### （二）存放地点及查阅方式

查阅地址：安徽省合肥市政务区南二环路 959 号财智中心 B1 座 601 室

网址：<http://www.hazq.com>

信息披露电话：0551-65161552

联系人：于玲玲

投资者对本报告如有疑问，可咨询管理人华安证券股份有限公司资产管理部。

华安证券股份有限公司

二〇二〇年一月九日



全国客户服务热线：95318

资产管理部客服电话：0551-65161552

公司网址：<http://www.hazq.com>