

# 华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年一月二十一日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华安科创主题混合
场内简称	科创混合
基金主代码	501073
交易代码	501073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 6 月 11 日
报告期末基金份额总额	988,565,281.49 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争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。 本基金采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、资金供求因素、市场投资价值等方面，采取定量与定性相结合的分析方法，对证券市场投资机会与

	<p>风险进行综合研判。</p> <p>本基金管理人根据多因素框架的分析结果，给出股票、债券和货币市场工具等资产投资机会的整体评估，作为资产配置的重要依据。基金管理人将根据股市、债市等的相对风险收益预期，调整股票、债券和货币市场工具等资产的配置比例。</p> <p>本基金依托于基金管理人的投资研究平台，紧密跟踪科创板企业所处行业，努力探寻具备长期价值增长潜力的科创板上市公司。采用定性分析与定量分析相结合、自上而下与自下而上相结合、书面资料与实地调研相结合的方式，系统地审视与判断投资机遇。</p>
业绩比较基准	<p>（一）封闭运作期内</p> <p>本基金的业绩比较基准为：中国战略新兴产业成份指数收益率×40%+中债综合指数收益率×60%。</p> <p>（二）封闭运作期届满转为开放式运作后</p> <p>本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。</p>
风险收益特征	<p>本基金为混合型证券投资基金，其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。</p>
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### § 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
	(2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	6,922,680.19

2. 本期利润	8,489,993.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086
4. 期末基金资产净值	1,016,423,291.82
5. 期末基金份额净值	1.0282

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、本基金于2019年6月11日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

### 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

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	0.84%	0.03%	4.36%	0.40%	-3.52%	-0.37%

#### 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

华安科创主题 3 年封闭运作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历史走势对比图  
 (2019 年 6 月 11 日至 2019 年 12 月 31 日)



注：本基金于2019年6月11日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

## § 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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部总监	2019-06-11	-	22 年	金融学硕士（金融工程方向），22 年证券、基金从业经历。曾任长城证券有限责任公司债券研究员，华安基金管理有限公司债券研究员、债券投资风险管理员、固定收益投资经理。2008 年 4 月起担任本基金的基金经理。2011 年 6 月起同时担任华安可转换债券债券型证券投资基金的基金经理。2012 年 12 月至 2017 年 6 月担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013 年 6 月起同时担任华安双债添利债券型证券

				<p>投资基金的基金经理、固定收益部助理总监。2013年8月起担任固定收益部副总监。2013年10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、华安现金富利投资基金的基金经理。2014年7月至2017年7月同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。2015年2月至2017年6月担任华安年年盈定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年5月起担任固定收益部总监。2015年5月至2017年7月,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。2015年9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月至2019年12月,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。2015年12月至2017年7月,同时担任华安乐惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2018年8月,同时担任华安安华保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年7月至2019年1月,同时担任华安安进保本混合型发起式证券投资基金的基金经理。2019年1月起,同时担任华安安进灵活配置混合型发起式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</p>
--	--	--	--	---

					活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起,同时担任华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2017年2月起,同时担任华安新活力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年2月至2018年6月,同时担任华安丰利18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019年1月起,同时担任华安安盛3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019年6月起,同时担任本基金的基金经理。
李欣	本基金的基金经理	2019-06-11	-	10年	硕士研究生,9年证券、基金从业经历,拥有基金从业资格证书。曾任华泰联合证券有限责任公司研究员。2012年5月加入华安基金,任投资研究部研究员。2015年7月起担任华安智能装备主题股票型证券投资基金的基金经理。2017年7月至2019年11月,同时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。2018年6月起,同时担任华安中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理。2019年3月起,同时担任华安低碳生活混合型证券投资基金的基金经理。2019年6月起,同时担任本基金的基金经理。2019年11月起,同时担任华安科技动力混合型证券投资基金的基金经理。
胡宜斌	本基金的基金经理	2019-06-11	-	8年	硕士研究生,8年证券、基金行业从业经验。曾任杭州核新同花顺股份有限公司产品经理、长江证券股份有

					<p>限公司研究员、上投摩根基金管理有限公司研究员，2015年5月加入华安基金，担任基金投资部基金经理助理。2015年11月起担任华安媒体互联网混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月至2017年7月，担任华安乐惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年11月起，同时担任华安睿享定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2019年5月起，同时担任华安智能生活混合型证券投资基金的基金经理。2019年6月起，同时担任本基金、华安成长创新混合型证券投资基金的基金经理。</p>
郑如熙	本基金的基金经理	2019-06-11	-	15年	<p>复旦大学硕士，15年相关从业经验。历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平资产管理有限公司信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人，2017年5月加入华安基金，任固定收益部研究员。2017年7月起，担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年2月至2018年5月，同时担任华安慧增优选定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起，同时担任华安安悦债券型证券投资基金、华安安逸半年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年11月起，同时担任华安鼎益债券型证券投资基金的基金经理。2019年1月起，同时担任华安安泰定期开放债券型发</p>

					起式证券投资基金的基金经理。2019年4月起,同时担任华安添鑫中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019年6月起,同时担任华安安平6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、本基金的基金经理。2019年10月起,同时担任华安安嘉6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
谢昌旭	本基金的基金经理	2019-06-11	-	7年	硕士研究生,7年基金及相关行业从业经验。曾任融通基金管理有限公司研究员、平安养老保险股份有限公司权益投资经理。2018年9月加入华安基金,2018年10月起,担任华安新丝路主题股票型证券投资基金的基金经理。2019年3月起,同时担任华安双核驱动混合型证券投资基金的基金经理。2019年6月起,同时担任本基金的基金经理。2019年11月起,同时担任华安安华灵活配置混合型证券投资基金、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。

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。

## 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，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0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

四季度，美国经济增长继续放缓，联储继续降息25bps。国内经济下行压力仍存，中美贸易摩擦阶段性缓解，进出口数据在四季度均小幅回升；制造业投资低位企稳，基建投资小幅回升。通胀方面，CPI同比在猪肉价格带动下继续走高，PPI同比再次回落。货币政策边际放松，于11月初调低MLF利率5bps，并相应调低各期限公开市场回购利率5bps，资金面总体保持宽松、年末保持平稳。NCD利率先上后下，长端利率债收益率在四季度先上后下，绝对水平上看，与上季末基本持平，收益率曲线较上季末趋陡，信用利差略有走阔。股市震荡上行，上证综指、深证成指分别上涨4.99%、10.42%，上证50指数、中小板指、创业板指分别上涨5.71%、10.59%、10.48%，行业分化较为显著，建材、家电、传媒、电子、轻工等行业涨幅居前，国防军工、电力及公用事业、建筑、商贸零售、石油石化等行业在涨跌幅榜上居后。地产产业链和5G相关的TMT产业都有比较突出的表现，产生了比较显著的超额收益。

本基金投资定位于绝对收益目标。股票操作部分，控制整体仓位、积极参与科创板新股发行。债券操作部分，以优质的1-3年AAA科创主题信用债为主要投资标的，严格控制信用风险。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年12月31日，本基金份额净值为1.0282元，本报告期份额净值增长率为0.84%，同期业绩比较基准增长率为4.36%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

不论是全球经济还是国内经济，主要的机遇都来自于结构性机会。经济增长的长期动力

来自于技术进步、制度红利、人口数量和结构红利，在以5G为代表的新一轮技术驱动的经济周期中，我国无疑走在了全球的前列，迎来了对发达经济体的难得的弯道超车机遇，有望从产业链的各个环节加速实现进口替代和产业升级；在标准制定、生态建设等各个方面，我国业界都有望实现赶超。证券市场方面，管理人认为，严监管、注册制、引资金是资本市场建设的三个重要方向。严监管有助于构筑价值投资的长期有利环境，降低市场的短期波动率；注册制打破证券市场的制度套利空间，使得各类权益资产可以更加公平的获得融资机会，也使得投资者能够更加公平和广泛的获得投资机会；养老金等国内外长期资金持续加速引导入市，有利于市场上价值投资风格的保持和强化。行业走势方面，管理人看好以5G为代表的信息产业链，以新能源车和新能源发电为代表的能源产业链，以创新药为代表的健康产业链，技术进步和商业模式创新在这些产业中都有体现。传媒、电子、新能源车、计算机、医药、机械等行业有望迎来业绩的提升，智能装备及其应用环境相关标的亦有所受益。

未来股票组合将继续积极参与科创板新股发行和战略配售。债券组合将主要根据资金利率中枢的变化，以及信用债利率调整的情况，择机通过杠杆适当加仓，提高组合收益。

#### 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	权益投资	27,088,902.92	2.14
	其中：股票	27,088,902.92	2.14
2	固定收益投资	1,174,165,331.00	92.67
	其中：债券	1,174,165,331.00	92.67
	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	46,100,156.15	3.64
7	其他各项资产	19,732,642.27	1.56
8	合计	1,267,087,032.34	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,924,447.47	1.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	668,224.00	0.07
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	3,815,423.41	0.38
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	472,081.00	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	183,482.04	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	344,653.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	1,680,592.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	27,088,902.92	2.67

### 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	601138	工业富联	60,000	1,096,200.00	0.11
2	688036	传音控股	23,066	1,052,501.58	0.10
3	688022	瀚川智能	12,006	515,657.70	0.05
4	688122	西部超导	15,715	515,452.00	0.05
5	688123	聚辰股份	6,660	477,388.80	0.05
6	002624	完美世界	9,800	432,572.00	0.04
7	000739	普洛药业	32,300	418,931.00	0.04
8	300750	宁德时代	3,800	404,320.00	0.04
9	002555	三七互娱	15,000	403,950.00	0.04
10	002475	立讯精密	10,000	365,000.00	0.04

### 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	20,452,000.00	2.01
	其中：政策性金融债	20,452,000.00	2.01
4	企业债券	1,112,774,500.00	109.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,668,000.00	4.00
7	可转债（可交换债）	270,831.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,174,165,331.00	115.52

### 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	112413	16 兴蓉 01	900,000	90,909,000.00	8.94
2	155439	19 中船 01	700,000	70,560,000.00	6.94
3	143010	17 鲁资 01	700,000	70,147,000.00	6.90
4	136493	16 成渝 01	600,000	60,096,000.00	5.91
5	155366	19 浦集 01	500,000	50,640,000.00	4.98

## 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	103,414.48
2	应收证券清算款	661.49
3	应收股利	-
4	应收利息	19,628,566.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,732,642.27

### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688022	瀚川智能	515,657.70	0.05	新股流通受限
2	688122	西部超导	515,452.00	0.05	新股流通受限

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	988,565,281.49
报告期基金总申购份额	-
减：报告期基金总赎回份额	-
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	988,565,281.49

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、《华安科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

### 7.2 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>。

### 7.3 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  
二〇二〇年一月二十一日