华安新乐享保本混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安新乐享保本混合
基金主代码	001800
交易代码	001800
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月10日
报告期末基金份额总额	2,385,210,390.71份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,有效控制本金损失的风险,在本金安全的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用基于VaR的风险乘数全程可变的CPPI策略(恒定比例组合保险策略)。基金管理人主要通过数量分析,根据市场的波动来调整和修正安全垫放大倍数(即风险乘数),动态调整稳健资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现投资组合的保本增值目标。同时,本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,分析和比较不同证券子市场不同金融工具的收益及风险特征,确定具体的投资券种选择,积极寻找各种可能的套利和价值增长机会。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准:三年期银行定期存款收益率(税后)上述“三年期银行定期存款收益率”是指中国人民银行网站上发布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。基金存续期内,三年期银行定期存款收益率随中国人民银行公布的利率水平的调整而调整。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
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
基金保证人	重庆三峡担保集团股份有限公司

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,767,610.42
2.本期利润	-147,788.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0001
4.期末基金资产净值	2,418,256,316.02
5.期末基金份额净值	1.014

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

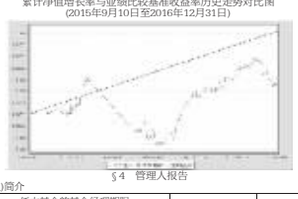
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.12%	0.70%	0.01%	-0.70%	0.11%

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

华安新乐享保本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

(2015年9月10日至2016年12月31日)



§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	2015-09-10	-	19年	金融学硕士(金融工程方向),19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月起担任华安稳定收益债券型证券投资基金的基金经理,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月起同时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月起同时担任华安现金富利投资基金、华安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7月起同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。2015年2月起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月起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月起担任本基金的基金经理。2015年12月起,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月起,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月起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。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、华安新希望灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
蒋璐	本基金的基金经理	2015-11-26	-	9年	硕士,9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6月起同时担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金;2016年11月起,同时担任本基金的基金经理。

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wind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以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4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,全球经济基本面平稳,欧美日央行维持政策不变,但美国加息步伐加快。美国就业数据强劲,12月美联储加息。市场预期各国货币政策不再会进一步宽松,全球流动性拐点或已出现,各国中长期无风险利率飙升,美元指数走强,权益类资产受投资者降账。国内尽管“十一”期间出台较严厉的地产调控措施,但短期经济数据表现依然稳健,PPI由负转正,社融数据企稳趋有回升。12月中央经济工作会议提出货币政策“稳健中性”以及控制“货币刚门”,市场预期未来货币政策中性偏紧。货币市场利率相对前三季度波动明显加大,叠加MPA考核,流动性呈现银行机构松但非银机构紧的格局,央行引导金融去杠杆的意图比较明显。临近年末流动性紧张叠加“国海代券”事件,12月份债市开启暴跌危机模式,国债期货一度跌停,在央行和证监会等联手干预,债市有所企稳,受利率走高影响,信用债发行市场一度冻结,年末信用违约事件增多,但信用利差未明显走阔。股票市场窄幅震荡,个股分化明显,一些传统行业股票上涨,但一些龙头成长股业绩低于预期导致股价回落。年末受到货币市场资金异常波动影响金融股出现下跌。转债市场受股市调整和债基赎回影响下跌较快。新股发行节奏加快,打新股票底仓市值要求不断提高。

本基金压缩了组合债券久期,积极参与新股申购,控制整体股票仓位,增加个股轮动操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.014元,本报告期份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准增长率为0.70%。

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2017年一季度,美国新总统上台后,市场将重新评估“特朗普经济学”,欧洲主要大国也进入“大选季”,市场波动可能重新加大,供给侧改革和房地产调控政策对经济影响将逐渐显现,国内经济下行压力或将加大,CPI和PPI在基数影响下将呈现冲高回落走势,但需密切关注原油价格变化对通胀预期的扰动。金融去杠杆进程仍未结束,预计一季度货币政策暂难放松,央行仍将以公开市场和MLF操作为主,维持流动性紧平衡。综上,预计债券市场在各多空因素影响下,利率债收益率将持续震荡,信用债利差有走阔趋势,防信用风险仍是重中之重。股票市场从盈利来看,宏观经济短期平稳,库存上升周期有望再延续半年,预计工业企业利润增速将随PPI继续改善,从估值来看,虽然货币政策边际紧张压总量流动性,但资产配置角度股市的吸引力明显增强,从边际资金供需变化判断,17年股市整体估值有望持平甚至略微上移。总体研判,17年股市有望呈现震荡格局,中枢缓慢上移,且结构性机会比16年更多;风格上可能是周期上半场、成长下半场;全年主题看好农业供给侧改革和军工。本基金将保持组合较低久期,维持中高等级信用策略,基于上述对于市场的预判,我们计划在17年1季度将本基金仓位总体控制在中性偏高水平,积极把握结构性投资机会。具体操作上通过自下而上精选确定性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。主题上相对看好农业供给侧改革、军工、债转股、通胀受益、国企混改等概念。积极参与新股申购。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。

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	207,465,600.81	8.52
	其中:股票	207,465,600.81	8.52
2	固定收益投资	1,538,469,604.08	63.17
	其中:债券	1,538,469,604.08	63.17
	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	259,400,814.10	10.65
	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	407,285,568.59	16.72
7	其他各项资产	22,699,832.19	0.93
8	合计	2,435,321,419.77	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	1,737.00	0.00
C	制造业	187,777,508.80	7.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	12,032,830.74	0.50
F	批发和零售业	2,340.62	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	247,027.31	0.01
J	金融业	106,780.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,250,000.00	0.30
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	207,465,600.81	8.58

5.2 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	002409	雅克科技	4,310,039	106,888,967.20	4.42
2	600083	博信股份	2,900,000	71,079,000.00	2.94
3	002325	洪涛股份	1,500,000	12,015,000.00	0.50
4	300568	星源材质	101,340	8,297,719.20	0.34
5	600093	禾嘉股份	500,000	7,250,000.00	0.30
6	603398	邦宝益智	13,955	467,771.60	0.02
7	600996	贵广网络	12,500	234,875.00	0.01
8	603823	百合花	3,762	123,167.88	0.01
9	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.00
10	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.00

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	190,300,000.00	7.87
	其中:政策性金融债	190,300,000.00	7.87
4	企业债券	516,738,543.88	21.37
5	企业短期融资券	826,624,000.00	34.18
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,807,060.20	0.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,538,469,604.08	63.62

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	122465	15广越01	1,000,000	99,960,000.00	4.13
2	100303	10进出03	800,000	80,136,000.00	3.31
3	122358	15际华03	700,000	70,308,000.00	2.91
4	011698603	16国电集SCP007	700,000	69,601,000.00	2.88
5	011698575	16广晟SCP006	700,000	69,559,000.00	2.88

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。

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无

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

无

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货

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	130,036.42
2	应收证券清算款	6,289,148.87
3	应收股利	-
4	应收利息	16,280,338.58
5	应收申购款	308.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,699,832.19

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	601375	中原证券	106,780.00	0.00	股价异常波动停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期初基金份额总额	2,795,931,575.62
报告期基金总申购份额	486,778.17
减:报告期基金总赎回份额	411,207,963.08
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,385,210,390.71

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、《华安新乐享保本混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安新乐享保本混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安新乐享保本混合型证券投资基金托管协议》

8.2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。

8.3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
二〇一七年一月二十日

华安新机遇保本混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

2016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:二〇一七年一月二十日

§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2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安新机遇保本混合
基金主代码	001282
交易代码	001282
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月27日
报告期末基金份额总额	2,405,935,551.68份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,有效控制本金损失的风险,在本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用基于VaR的风险乘数全程可变的CPPI策略(恒定比例组合保险策略)。基金管理人主要通过数量分析,根据市场的波动来调整和修正安全垫放大倍数(即风险乘数),动态调整保本资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现投资组合的保本增值目标。同时,本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定具体的投资券种选择,积极寻找各种可能的套利和价值增长机会。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
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
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	24,548,658.26
2.本期利润	-9,244,839.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	2,432,835,283.38
5.期末基金份额净值	1.011

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

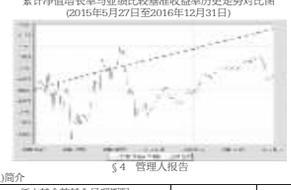
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	-0.39%	0.13%	0.69%	0.01%	-1.08%	0.12%

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

华安新机遇保本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

(2015年5月27日至2016年12月31日)



§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		
郑可成	本基金的基金经理、固定收益部助理总监	2015-05-27	-	15年	硕士研究生,15年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2006年1月至2006年9月在福建儒林投资顾问有限公司任研究员,2005年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年9月起同时担任华安安心收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月起同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2012年12月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任华安新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安新机遇保本混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安添颐养老混合型发起式证券投资基金的基金经理。2015年11月起,同时担任华安安益保本混合型证券投资基金的基金经理;2015年12月起,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月起,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月起,同时担任华安安禧保本混合型证券投资基金的基金经理。
吴丰树	本基金的基金经理	2015-05-27	-	13年	硕士研究生,13年证券、基金行业从业经历。曾在中金公司担任研究员、华宝兴业基金管理有限公司担任基金经理。2011年3月份加入华安基金管理有限公司。2011年7月至2013年5月担任华安核心优选混合型证券投资基金的基金经理。2012年10月起同时担任华安行业轮动混合型证券投资基金的基金经理,2013年2月起担任华安中小盘成长混合型证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年5月起同时担任本基金的基金经理。

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wind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以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4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

2016年四季度,国内经济基本面保持平稳,CPI略有回升,PPI上涨明显。国际金融市场在川普当选后出现较大的波动,美联储既定的加息对市场影响较小。央行货币政策坚决的执行了中央关于金融“去杠杆”的政策要求,同业资产加杠杆的链条开始断裂,对债券形成负金面和供求关系的冲击。期间,市场利率较上季末有较大幅度上升,同时一级市场的发行受到较大影响,信用债发行量急剧下降,受到人民币汇率波动和资金面影响,权益市场的波动也较大。

本基金四季度受到债券市场下跌的影响,对债券资产收益率造成较大拖累。权益部分进行了波段操作,规避了部分市场波动的影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.011元,本报告期份额净值增长率为-0.39%,同期业绩比较基准增长率为0.69%。

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2017年一季度,国内经济基本面保持稳定,物价平稳略有回升,央行货币政策将坚持中性稳健的取向。美国新总统任职前后金融市场的预期或将再有调整,国内各项政策仍有相机抉择的空间。预期债券市场可能仍面临震荡格局,利率产品收益率曲线重新陡峭化,而信用债调整仍不够充分,信用利差有进一步扩大的空间。权益市场保持震荡,板块分化持续。

本基金将继续保持高等级短久期的配置策略,在一季度债券市场调整时逐步提高债券配置比例;对权益继续保持仓位,自下而上精选个股,参与结构性行情。

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	权益投资	190,856,098.16	7.72
	其中:股票	190,856,098.16	7.72
2	固定收益投资	2,097,904,696.80	84.84
	其中:债券	2,097,904,696.80	84.84
	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	30,000,000.00	1.21
	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	121,656,187.76	4.92
7	其他各项资产	32,365,243.50	1.31
8	合计	2,472,782,226.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	174,826.16	0.01
C	制造业	111,480,352.11	4.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	169,903.66	0.01
E	建筑业	563,856.42	0.02
F	批发和零售业	366,091.74	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	50,009,458.68	2.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,565,610.37	0.06
J	金融业	2,017,262.51	0.08
K	房地产业	22,526,000.00	0.93
L	租赁和商务服务业	261,920.70	0.01
M	科学研究和技术服务业	192,001.65	0.01
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	1,528,724.16	0.06
S	综合	-	-
	合计	190,856,098.16	7.85

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	002152	广电运通	3,800,000	50,464,000.00	2.07
2	601021	春秋航空	1,000,000	36,740,000.00	1.51
3	603001	奥康国际	1,000,000	22,900,000.00	0.94
4	001979	招商蛇口	1,000,000	16,390,000.00	0.67
5	600436	片仔癀	330,000	15,110,700.00	0.62
6	600009	上海机场	500,000	13,260,000.00	0.55
7	002381	双箭股份	1,000,000	11,670,000.00	0.48
8	600716	凤凰股份	800,000	6,136,000.00	0.25
9	600096	云天化	440,200	4,177,498.00