



安惠稳健1号 私募证券投资基金 简介

2020.09

安惠稳健1号私募证券投资基金

➤ 基金要素

安惠稳健1号私募证券投资基金			
基金管理人	北京安惠投资管理有限公司	联合发行机构	华鑫证券
风险投资品种	R2	风险承受能力	C2及C2级以上
投资标的	债券、可转债、债券回购、货币市场工具、银行协议存款、银行理财产品、股指期货期权、商品期货期权、利率期货期权等		
起投金额	以1000万元人民币起认购 追加部分以100万元整数倍递增		
基金期限	封闭期12个月		
申购/赎回	每自然月10日		
业绩报酬	35%		
托管人	申万宏源证券有限公司		
相关费用	管理费：1%/年		
	托管费：0.02%/年；基金服务费：0.02%/年		

基金经理

张浩栋先生

中央财经大学 经济学学士
对外经济贸易大学 金融工程硕士
清华大学五道口金融学院健康产业领袖班首期成员

19年证券、期货、量化对冲投资管理经验和上市公司并购重组等资本运作经验
曾任上市公司东方集团控股集团有限公司投资部总监，专门服务于百亿级家族的资产管理和资本运作
中植资本投资总监、合伙人
国内首批亿元级规模阳光私募（信托）对冲基金的基金经理、投资总监
国内首批拥有国际证照的注册理财顾问师（IARFC）



投资理念成熟，技术能力扎实全面，熟谙资本市场游戏规则，具备一级市场视角和投资经验，尤其具备二级市场丰富的研究投资和娴熟交易技巧经验，以及骄人的过往业绩。

投资理念上以企业内含价值的估值优势 and 良好成长性为投资基础，通过前瞻性地分析宏观、行业和公司基本面并运用严谨的多元化估值方法来发现低估的投资标的，并应用量化选股模型，结合私募基金自身资金性质和特点、市场环境特点、客户心理期望，以有主力资金的介入为必要条件，择时选择最优的介入与退出时机，结合系统化的资金管理制度和风险控制制度，在对大势有明确判断的前提下，采用与不同市场环境下相适宜的投资策略，进行顺势交易，波段操作。并利用股指期货对冲策略，在对市场不确定性阶段和弱势阶段对冲风险，以获得持续稳定的绝对化收益。

安惠顺景1号基金收益曲线



2019年全年基金净值涨幅达50.89%，收益水平位列行业前3%，回撤控制水平位列行业前1%，业内领先。（而私募基金全行业平均收益仅为26%）

➤ 基金经理

赵媛媛 女士



西南财大经济学硕士。13年证券市场投研基金经理资历，其中7年宏观经济和行业研究经验及6年股票基金/衍生品投资管理经验。曾任职于国泰君安、财通基金、华商基金等大型金融机构。5年公开产品累计投资收益111.5%，较业绩基准高出75.7%。所管理公募基金产品5年排名前14%。曾获13届“金基金偏股混合型基金奖”。

擅长大类资产配置及行业配置，对债券、黄金、工业品等大类资产有成熟的宏观量化分析体系。能根据基础货币的边际变化及其他宏观事件灵活调整股票仓位，适时应用期货/期权保护股票多头抵御可能的下行风险。根据利率/利差、信息反馈方式、行业联动信号灵活进行行业轮动，避免净值大幅波动的同时取得更高收益。

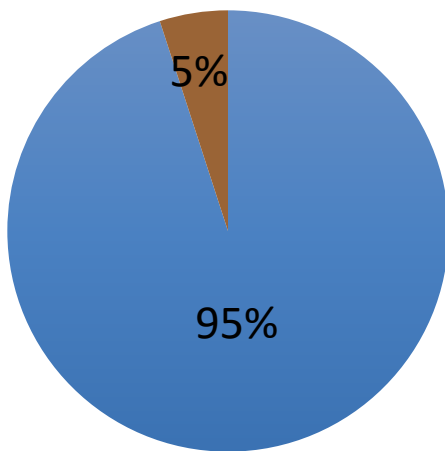
历史业绩（基金经理赵媛媛）



5年公开产品累计投资收益111.5%，较业绩基准高出75.7%，公募期间混合型排名前14%。公私募期间前11%。

➤ 投资逻辑和策略

投资策略



■ 固定收益及无风险套利

■ 期权、可转债等

1

波动率套利

因突发事件导致波动率剧升，但随着该事件对资产边际影响力减弱波动率会减小。利用当日波动率对期权价格的巨大贡献，双向卖出（即等量卖出执行价和到期日一样的认沽和认购）持有至波动率减小。比如春节后第一天遇疫情事件股指下跌8%，可利用此策略。

2

金融期现价差套利

利用金融期货的巨大期现价差套利。
比如5月13日那天IF下季贴水150点创3年之最，也可以通过买入300ETF认沽期权和买入IF套利。如出现远月大幅升水，则买入ETF基金，卖出IF。

➤ 基金产品功能



家族资产配置底层建筑追求安全性、稳定性。安惠稳健1号投资团队立足十三年的宏观市场追踪以及十九年的家族办公室资产管理经验。全市场首发符合投资者安全需求，同时兼具增值空间的底层配置型产品，该产品是家族和企业资产配置的必备之选。



全球利率下行，通货膨胀持续造成压力，金融投资理财从“刚兑”产品向权益投资、多元化资产配置是大势所趋。作为深谙其道的安惠投资管理团队，以跑赢“刚兑”信托理财产品平均收益率为基础，为个人客户及其家族资产稳健增长保驾护航。



通过认购安惠投资金融服务产品，企业为投资者可提供全方位、多种类，专业的家族办公室服务。实现家族资产、家族传承的有效闭环运作，打造属于每一个投资者家族专属的金融、服务生态环境。

➤ 基金产品亮点



顶级基金经理：从业十九年顶级基金经理掌舵，曾专门服务于百亿级家族，穿越中国资本市场多轮周期。



资深管理团队：平均从业年资十三年，持续穿越资本市场周期，规避风险、把握机遇能力行业领先。



回报可期：小比例配置权益股指期货期权，高比例的稳健投资品种，使得产品整体风险较低。产品风险等级二级，属于较低风险等级，适合稳健型及以上的投资者。充分发挥投资管理团队在大类资产配置、投资研究、风险控制等领域的优势，实现投资资产的稳健增值。



行业前景可期：各行业受全球疫情影响，市场涌现众多优质资产抄底机会；国内率先复产复工，政府出台各项政策扶持经济，通过专业机构及资深经理人把握机遇，前景可期。



市场稀缺：以安全属性为基础的私募投资基金产品市场稀缺。精选低风险等级投资品种，通过专业投资策略，最终实现资金保值增值。

“四维一体”技术优势



价值成长研究能力优势：核心团队具备18年以上的一二级市场投资管理经验。对于宏观、行业和企业的价值及成长具有深刻的理解和认知，符合资本市场主流趋势，尤其是在发掘和把握处于景气周期的绩优成长龙头股更具优势。



产业思维和深度优势：核心团队具有丰富的一级市场投资并购经验和上市公司高管从业资历，对产业和企业的理解深度远超一般意义上的二级市场价值投资，更是对产业的发展前沿方向以及企业的真正质的有着更精准的判断，而且对资本市场整体游戏规则和全面深刻的理解，这一点在证券投资市场是非常稀少的。



技术分析交易能力优势：期货交易出身的交易团队平均从业经历达15年以上。高超的交易经验和技巧，使团队能更准确、及时的把握住市场的交易机会和顺应趋势，变现研究成果，以及更好地进行风险规避，控制回撤。



量化投资研究科技优势：拥有国内最早一批量化团队，在海量数据挖掘和分析、市场择时、多因子选股、新型衍生工具和策略的研发使用等方面提供了现代化武器，使我们的技术优势更加明显，更高效的监控全市场和把握投资机会和应对风险。

➤ 风控措施

★ **建立现金流模型**，参考现金流的变化管理资产。将债券投资规模和单只券种持有量严格控制在适当的额度内，通过分散化尽可能降低因发行人偿付风险带来的损失。



★ **提前预知资金赎回日和资金赎回规模，提前安排回购**。在通过前期精选标的的前提下，资金可快速回收变现，并合理按照投资者的资金使用需求进行赎回安排。有效保障了投资者的资金的安全性和稳定性。

★ 风控部按制度对全流程合规和风控标准进行**实时管控**，风控委员会可直接下达强行平仓指令并监督立即执行。

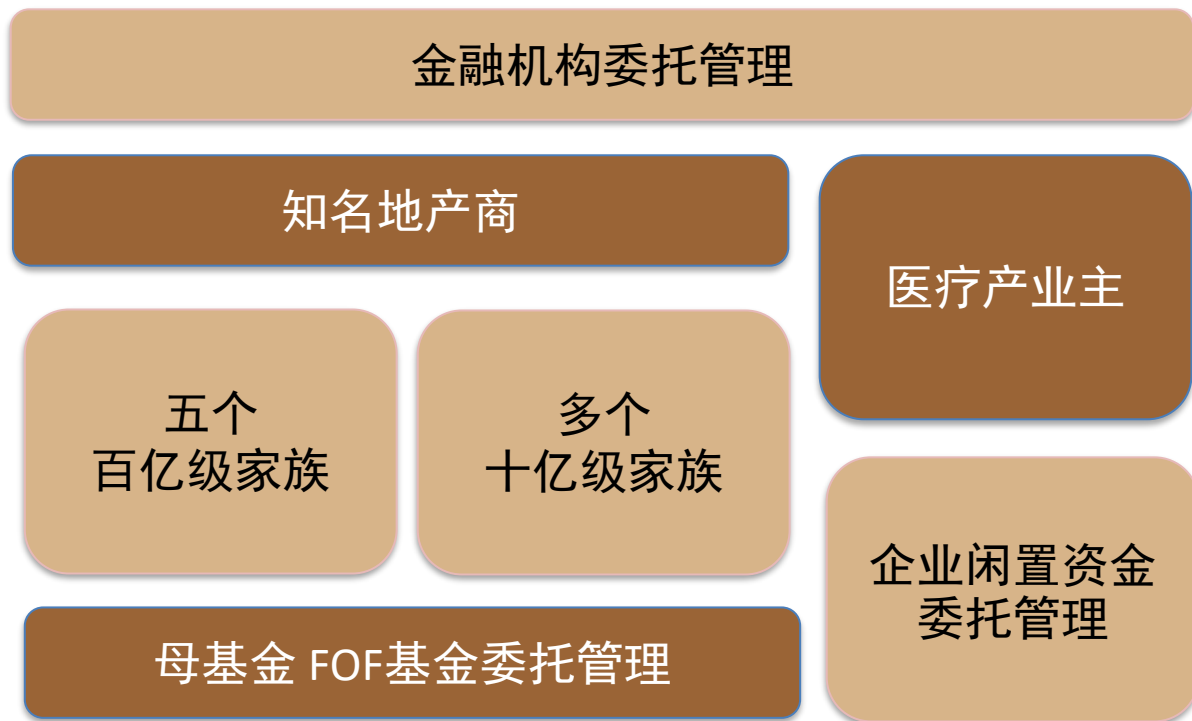
➤ 公司简介

北京安惠投资管理有限公司隶属于安惠投资集团创办于2014年初，是一家拥有由证监会下中国证券投资基金业协会颁发的私募证券投资基金发行和管理牌照的专业资产管理公司(牌照编码:P1005975)。

公司目标客户定位明确，致力于为亿万级高净值客户家族和企业提供资产管理和财富传承以及境外高端体检就医等专业、私享、个性、全面的资产管理服务；集团公司还为优秀企业和上市公司提供专业化资本运作服务。在产业投资并购方向上聚焦于医疗服务领域。是业内少数兼具一级市场与二级市场管理能力和业务模式的专业投资管理机构。

公司创始人和核心团队曾专门服务于国内百亿级家族，负责家族资产管理，以及旗下几家上市公司的资本运作，资历深厚。集团致力于为高净值家族在资金管理，企业多元化投资布局，企业资本运作，家人健康管理和保障，海外投资置业等核心诉求，提供一体化解决方案，做您最值得托付的家族办公室典范。

➤ 我们的客户都有谁



专业

强大投研团队
严谨专业

典范

私募行业典范
值得托付

完美

恒做百年企业
精进完美

尊享

尊贵客户私享
放心轻松

做值得托付的私募基金行业典范
做中国私募基金行业的百年企业
做国内真正意义的家族办公室