

华安安悦债券型证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月二十八日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
7.6 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	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	36
7.8 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贵金属投资明细	36
7.9 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	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	37
7.12 投资组合报告附注	37
8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	38

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	38
9 开放式基金份额变动	38
10 重大事件揭示	39
10.1 基金份额持有人大会决议	39
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4 基金投资策略的改变	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	39
10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况	40
10.8 其他重大事件	41
11 影响投资者决策的其他重要信息	41
12 备查文件目录	42
12.1 备查文件目录	42
12.2 存放地点	42
12.3 查阅方式	42

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华安安悦债券型证券投资基金	
基金简称	华安安悦债券	
基金主代码	005531	
交易代码	005531	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 3 月 6 日	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,794,496,571.91 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C
下属分级基金的交易代码	005531	005532
报告期末下属分级基金的份额总额	1,794,477,573.79 份	18,998.12 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究优势,将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,动态调整大类资产配置比例,自上而下决定债券组合久期及债券类属配置;在严谨深入的基本面分析和信用分析基础上,综合考量各类券种的流动性、供求关系、风险及收益率水平等,自下而上地精选个券。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+1 年期定期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	浙商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	薛珍	朱巍
	联系电话	021-38969999	0571-87659806
	电子邮箱	service@huaan.com.cn	zhuwei@czbank.com
客户服务电话		4008850099	95527
传真		021-68863414	0571-88268688

注册地址	中国（上海）自由贸易试验区 世纪大道8号国金中心二期31 —32层	杭州市萧山区鸿宁路1788号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 世纪大道8号国金中心二期31 —32层	杭州市延安路368号
邮政编码	200120	310006
法定代表人	朱学华	沈仁康

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金中期报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、 32层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华安基金管理有限公司	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31 层、32层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020年1月1日至2020年6月30日）	
	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C
本期已实现收益	53,620,347.21	4,074.86
本期利润	40,262,625.72	288.73
加权平均基金份额本期利润	0.0224	0.0022
本期加权平均净值利润率	2.12%	0.21%
本期基金份额净值增长率	2.15%	2.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C
期末可供分配利润	113,418,344.05	1,171.90
期末可供分配基金份额利润	0.0632	0.0617
期末基金资产净值	1,907,895,917.84	20,170.02
期末基金份额净值	1.0632	1.0617
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	

	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C
基金份额累计净值增长率	11.32%	12.20%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

华安安悦债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.64%	0.09%	-0.83%	0.11%	0.19%	-0.02%
过去三个月	0.11%	0.08%	-0.90%	0.11%	1.01%	-0.03%
过去六个月	2.15%	0.08%	0.78%	0.10%	1.37%	-0.02%
过去一年	4.26%	0.06%	1.83%	0.07%	2.43%	-0.01%
自基金合同生效起至今	11.32%	0.05%	6.04%	0.07%	5.28%	-0.02%

华安安悦债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.66%	0.09%	-0.83%	0.11%	0.17%	-0.02%
过去三个月	0.08%	0.08%	-0.90%	0.11%	0.98%	-0.03%
过去六个月	2.10%	0.08%	0.78%	0.10%	1.32%	-0.02%
过去一年	4.14%	0.06%	1.83%	0.07%	2.31%	-0.01%
自基金合同生效起至今	12.20%	0.05%	6.04%	0.07%	6.16%	-0.02%

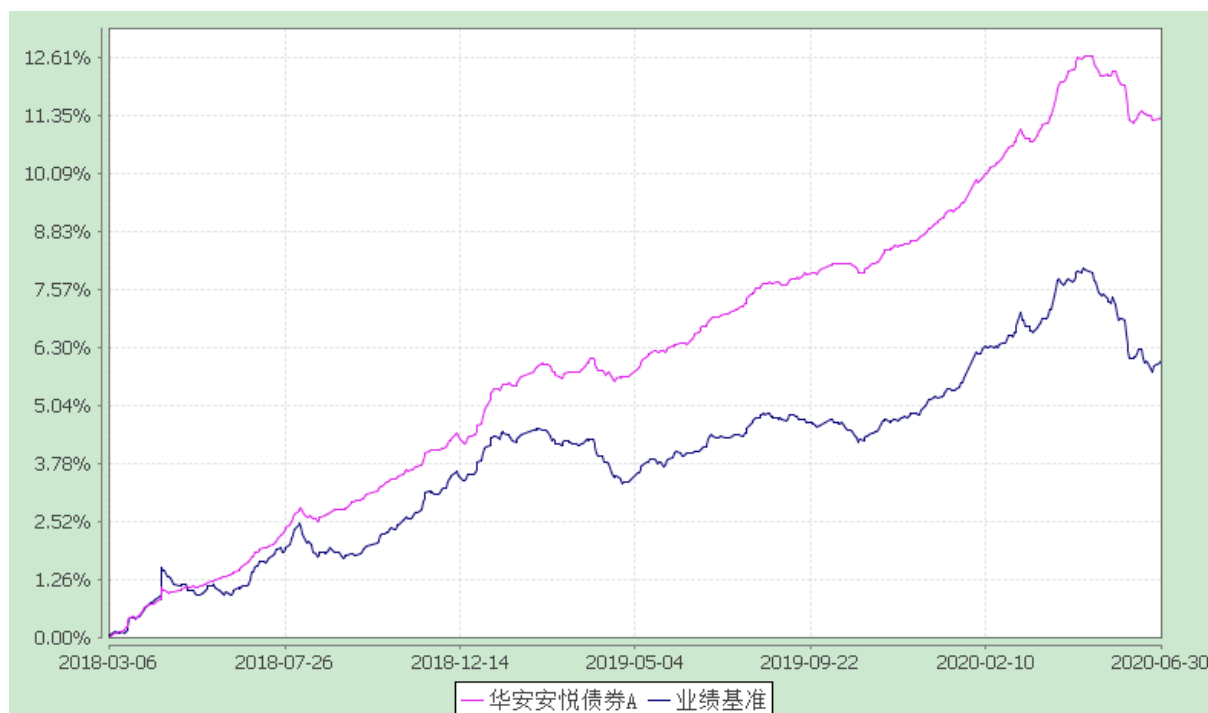
3.2.2 自基金合同生效以来 基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安悦债券型证券投资基金

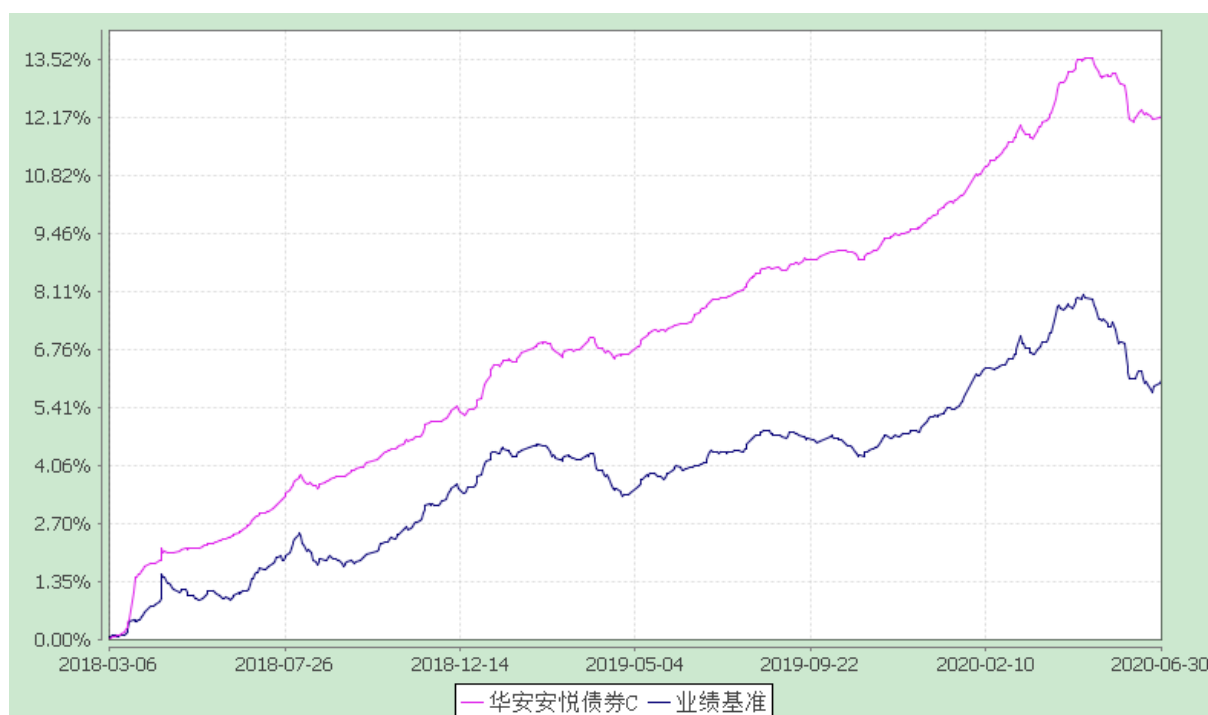
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018 年 3 月 6 日至 2020 年 6 月 30 日)

华安安悦债券 A



华安安悦债券 C



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20 号文批准于 1998 年 6 月设立，是国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为国泰君安证券股份有限公司、上海上国投资产管理有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司、上海工业投资（集团）有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。公司在北京、西安、成都、广州等地设有分公司，在香港和上海设有子公司——华安（香港）资产管理有限公司、华安未来资产管理有限公司。截至 2020 年 6 月 30 日，公司旗下共管理华安创新混合、华安 MSCI 中国 A、华安现金富利货币、华安稳定收益债券、华安黄金易 ETF、华安沪港深外延增长混合、华安全球美元收益债券等 138 只开放式基金，管理资产规模达到 4,157.70 亿元人民币。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑如熙	本基金的基金经理	2018-03-06	-	16 年	复旦大学硕士，16 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 月至 2019 年 11 月，同时担任华安安泰定期开放债券型发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、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。
--	--	--	--	--	---

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，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 1 次，未出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年上半年债市呈现大幅震荡，利率先下后回升，二季度末 10 年国债、5 年 AAA 中票收益率分别较上年末下行了 31bp、2bp。

一月下旬起，新冠肺炎疫情在国内爆发，这一突发性的事件改变了之前市场存在的经济短期企稳的预期，风险偏好也显著下降，利率在春节后大幅下行。受疫情影响，各项经济数据出现大幅滑坡，央行货币政策的宽松也有明显加码，于 2 月 17 日下调了 mlf 利率 10bp，于 2 月 3 日、3 月 30

日两次下调 7 天逆回购利率共 30bp，于 2020 年 3 月 16 日决定实施普惠金融定向降准，对达到考核标准的银行定向降准 0.5 至 1 个百分点，并自 4 月 7 日起将金融机构在人民银行超额存款准备金利率从 0.72% 下调至 0.35%。受上述因素影响，国内债券利率在 1-4 月持续震荡下行，10 年国债利率最低下行至 2.4—2.5% 一线。

但从 5 月份起，在国内疫情得到控制、复工复产较为顺利、经济出现企稳回升迹象的同时，金融行业的一些套利行为受到关注，5 月份两会政府工作报告强调货币政策要“防止资金空转套利”，要“有更为直接的结构政策出台支持实体”。在这段时间里，央行货币政策的导向出现了一些边缘上的变化，5 月份央行重启 7 天逆回购，并未如市场预期进行降息，同时 5 月份央行 MLF 操作也持续缩量而呈现净回笼。受这些因素影响，银行间 7 天回购利率由 1.4-1.5% 上行至 2% 以上，带动短端债券利率出现大幅上行，1-3 年期政金债普遍上行超过 100bp。另一方面，社融持续几个月表现良好，耗煤量、高炉开工率等高频数据持续回暖，也使市场预期经济增速将走出“V”形反转，这带动了长端利率也出现较大幅度的上行。

本基金在 1 月份保持稳健操作，春节后判断利率存在进一步下行空间，故对 10 年期政金债和 3-5 年期高等级信用债进行了适当增持。在二季度整体压缩了杠杆，降低了组合久期。四月下旬以来，利用市场短期回暖机会，持续减持信用债。其中，判断短端利率有上行风险，故较大规模减持了 1 年左右信用债。同时少量买入前期调整相对较为充分的长端利率债，博取交易性机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，华安安悦债券型证券投资基金 A 份额净值为 1.0632 元，C 份额净值为 1.0617 元；华安安悦债券型证券投资基金 A 份额净值增长率为 2.15%，C 份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准增长率 0.78%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，我们认为国内经济增速正处于“疫情底”之后的回升过程中，由于前期社融表现较为配合，货币环境宽松，复工复产顺利，基建投资加码，目前经济的回暖态势尚未改变。但从中期看，由于全球疫情并未有效控制，反而有再度恶化的可能，疫情因素仍将在中期对经济的回升形成掣肘。

货币政策方面，央行导向已有边际调整，预计未来将回归“适度宽松”的导向。短端利率在前期大幅“纠偏”后，目前已基本到达均衡位置，预计未来一段时间内银行间 7 天回购利率中枢将位于央行 7 天逆回购利率 2.2% 附近。

整体上看，我们预计未来一段时间内债市将呈现震荡。中长端利率受到近期股市向上突破的影

响，仍存在一些调整压力，但未来经济的持续回暖仍较大难度，利率如持续上行，则存在着预期差的波段机会。短端利率在现阶段位置大致已均衡，信用债的息差价值仍存在。

近期在操作上仍顺势而为，保持适当谨慎，控制久期，等待市场稳定后仍可保持一定的杠杆水平。组合配置上以中短久期信用债为主，适当博取长久期利率债的波段机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由首席投资官、公司分管运营、专户的领导、指数与量化投资部负责人、固定收益部负责人、投资研究部负责人、基金运营部负责人、产品部负责人、风险管理部负责人、全球投资部负责人等人员组成，具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对华安安悦债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华安安悦债券型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安安悦债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华安基金管理有限公司编制和披露的华安安悦债券型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华安安悦债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	4,279,085.83	2,230,501.25
结算备付金		3,189,895.22	927,681.69
存出保证金		135,857.80	118,841.04
交易性金融资产	6.4.7.2	1,628,482,600.00	2,324,098,000.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,628,482,600.00	2,324,098,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	254,327,046.55	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	18,408,221.76	37,190,470.35
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,908,822,707.16	2,364,565,494.33

负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	495,718,736.42
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	2,821.96
应付管理人报酬		469,454.53	474,519.93
应付托管费		156,484.85	158,173.31
应付销售服务费		7.79	2.79
应付交易费用	6.4.7.7	28,834.25	27,783.76
应交税费		147,411.74	183,880.22
应付利息		-	236,595.36
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	104,426.14	206,006.36
负债合计		906,619.30	497,008,520.11
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	1,794,496,571.91	1,794,406,020.92
未分配利润	6.4.7.10	113,419,515.95	73,150,953.30
所有者权益合计		1,907,916,087.86	1,867,556,974.22
负债和所有者权益总计		1,908,822,707.16	2,364,565,494.33

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，华安安悦债券型证券投资基金基金份额总额 1,794,496,571.91 份。其中 A 类基金份额总额 1,794,477,573.79 份，基金份额净值 1.0632 元；C 类基金份额总额 18,998.12 份，基金份额净值 1.0617 元。

6.2 利润表

会计主体：华安安悦债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		46,632,777.62	42,653,526.84
1.利息收入		35,467,814.45	36,324,741.56
其中：存款利息收入	6.4.7.11	38,689.11	43,448.45
债券利息收入		34,670,779.95	35,169,248.44
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		758,345.39	1,112,044.67

证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		24,526,460.86	10,835,017.64
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	24,526,460.86	10,835,017.64
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.14	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-13,361,507.62	-4,506,236.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	9.93	4.44
减：二、费用		6,369,863.17	5,192,543.25
1. 管理人报酬		2,838,714.30	2,721,318.04
2. 托管费		946,238.12	907,106.04
3. 销售服务费		67.13	38.00
4. 交易费用	6.4.7.17	28,069.52	32,532.74
5. 利息支出		2,327,641.49	1,310,019.96
其中：卖出回购金融资产支出		2,327,641.49	1,310,019.96
6.税金及附加		106,106.47	89,156.54
7. 其他费用	6.4.7.18	123,026.14	132,371.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,262,914.45	37,460,983.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,262,914.45	37,460,983.59

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华安安悦债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,794,406,020.92	73,150,953.30	1,867,556,974.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	40,262,914.45	40,262,914.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	90,550.99	5,648.20	96,199.19

值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	402,591.00	25,423.49	428,014.49
2.基金赎回款	-312,040.01	-19,775.29	-331,815.30
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值)	1,794,496,571.91	113,419,515.95	1,907,916,087.86
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值)	1,794,453,303.61	44,790,269.10	1,839,243,572.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润)	-	37,460,983.59	37,460,983.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列)	-34,000.48	2,029.72	-31,970.76
其中：1.基金申购款	143,325.93	4,360.73	147,686.66
2.基金赎回款	-177,326.41	-2,331.01	-179,657.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列)	-	-46,658,085.19	-46,658,085.19
五、期末所有者权益（基金净值)	1,794,419,303.13	35,595,197.22	1,830,014,500.35

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：朱学华，主管会计工作负责人：赵敏，会计机构负责人：陈林

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华安安悦债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]第 2310 号《关于准予华安安悦债券型证券投资基金注册的批复》核准，由华安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 249,002,548.95 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验

字(2018)第 0172 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》于 2018 年 3 月 6 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 249,008,354.10 份基金份额,其中认购资金利息折合 5,805.15 份基金份额。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为浙商银行股份有限公司。

本基金根据认购/申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额,两类基金份额分设不同的基金代码,并分别公布基金份额净值。在投资人认购或申购基金时收取认购费或申购费、但不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资者认购或申购时不收取认购费或申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款以及其他银行存款)、货币市场工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金不参与股票、权证等权益类资产投资,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率 x90%+1 年期定期存款利率(税后)x10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间

的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	4,279,085.83
定期存款	-
其他存款	-
合计	4,279,085.83

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	394,568,130.80	390,413,600.00
	银行间市场	1,241,309,383.83	1,238,069,000.00
	合计	1,635,877,514.63	1,628,482,600.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,635,877,514.63	1,628,482,600.00	-7,394,914.63

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	254,327,046.55	-
合计	254,327,046.55	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,122.81
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,291.95
应收债券利息	18,265,376.33
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	139,375.68
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	54.99
合计	18,408,221.76

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	28,834.25
合计	28,834.25

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提信息披露费	59,672.34
预提审计费	44,753.80
合计	104,426.14

6.4.7.9 实收基金

华安安悦债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,794,374,897.68	1,794,374,897.68
本期申购	104,081.63	104,081.63
本期赎回（以“-”号填列）	-1,405.52	-1,405.52
本期末	1,794,477,573.79	1,794,477,573.79

华安安悦债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	31,123.24	31,123.24
本期申购	298,509.37	298,509.37
本期赎回（以“-”号填列）	-310,634.49	-310,634.49
本期末	18,998.12	18,998.12

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

华安安悦债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	66,237,452.41	6,912,258.29	73,149,710.70
本期利润	53,620,347.21	-13,357,721.49	40,262,625.72
本期基金份额交易产生的变动数	4,815.82	1,191.81	6,007.63
其中：基金申购款	4,906.86	1,187.88	6,094.74
基金赎回款	-91.04	3.93	-87.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	119,862,615.44	-6,444,271.39	113,418,344.05

华安安悦债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,122.51	120.09	1,242.60
本期利润	4,074.86	-3,786.13	288.73
本期基金份额交易产生的变动数	-3,957.61	3,598.18	-359.43
其中：基金申购款	15,144.69	4,184.06	19,328.75
基金赎回款	-19,102.30	-585.88	-19,688.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,239.76	-67.86	1,171.90

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	24,021.25
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	13,577.79
其他	1,090.07
合计	38,689.11

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,863,582,450.26
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,792,860,870.49

减：应收利息总额	46,195,118.91
买卖债券差价收入	24,526,460.86

6.4.7.14 股利收益

无。

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-13,361,507.62
——股票投资	-
——债券投资	-13,361,507.62
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-13,361,507.62

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	7.67
转换费收入	2.26
合计	9.93

6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	674.51
银行间市场交易费用	27,395.01

合计	28,069.52
----	-----------

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	44,753.80
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	123,026.14

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
浙商银行股份有限公司（“浙商银行”）	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,838,714.30	2,721,318.04
其中：支付销售机构的客户维护费	0.00	0.00

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	946,238.12	907,106.04

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前五个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C	合计
华安基金管理有限公司	-	67.13	67.13
浙商银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	67.13	67.13
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华安安悦债券A	华安安悦债券C	合计
华安基金管理有限公司	-	38.00	38.00
浙商银行	-	-	-
合计	-	38.00	38.00

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.10%。销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月前五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2020年1月1日至2020年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浙商银行	20,001,463.01	52,727,206.28	-	-	2,079,560,000.00	134,060.05
上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浙商银行	93,087,169.29	19,864,263.01	-	-	130,000,000.00	9,152.12

6.4.10.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	浙商银行	4,279,085.83	24,021.25	2,705,403.77

注：本基金的银行存款由基金托管人浙商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.11 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.11.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

截至报告期末，本基金无从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至报告期末，本基金无从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12 金融工具风险及管理

本基金是一只债券型证券投资基金，属于较高流动性、低风险的品种。本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，在有效控制流动性和风险的前提下，构建固定收益类资产的投资组合，并适当参与股票首次发行或增发新股等较低风险投资品种，力求持续稳妥地保值增值。

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部等相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立合规与风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理和投资风险、绩效评估等。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具，通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.12.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在经中国人民银行和中国证券监督管理委员会所批准的具有基金托管资格和基金代销资格的银行，并根据本基金的基金管理人管理交易对手的经验进行筛选，因而与这些银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.12.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
A-1	49,995,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	519,585,000.00	260,175,000.00
合计	569,580,000.00	260,175,000.00

注：未评级债券为超短期融资券、国债、政策性金融债。

6.4.12.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	1,029,338,600.00	1,733,091,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	29,564,000.00	330,832,000.00
合计	1,058,902,600.00	2,063,923,000.00

注：未评级债券为国债、政策性金融债。

6.4.12.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密

监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.12.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.12.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,279,085.83	-	-	-	4,279,085.83
结算备付金	3,189,895.22	-	-	-	3,189,895.22
存出保证金	135,857.80	-	-	-	135,857.80
交易性金融资产	772,100,000.00	836,986,600.00	19,396,000.00	-	1,628,482,600.00
买入返售金融资产	254,327,046.55	-	-	-	254,327,046.55
应收利息	-	-	-	18,408,221.76	18,408,221.76
资产总计	1,034,031,885.40	836,986,600.00	19,396,000.00	18,408,221.76	1,908,822,707.16
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	469,454.53	469,454.53
应付托管费	-	-	-	156,484.85	156,484.85
应付销售服务费	-	-	-	7.79	7.79
应付交易费用	-	-	-	28,834.25	28,834.25
应交税费	-	-	-	147,411.74	147,411.74
其他负债	-	-	-	104,426.14	104,426.14
负债总计	-	-	-	906,619.30	906,619.30
利率敏感度缺口	1,034,031,885.40	836,986,600.00	19,396,000.00	17,501,602.46	1,907,916,087.86
上年度末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2019 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	2,230,501.25	-	-	-	2,230,501.25
结算备付金	927,681.69	-	-	-	927,681.69
存出保证金	118,841.04	-	-	-	118,841.04
交易性金融资产	755,272,000.00	1,498,427,000.00	70,399,000.00	-	2,324,098,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	37,190,470.35	37,190,470.35
资产总计	758,549,023.98	1,498,427,000.00	70,399,000.00	37,190,470.35	2,364,565,494.33
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	495,718,736.42	-	-	-	495,718,736.42
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	2,821.96	2,821.96
应付管理人报酬	-	-	-	474,519.93	474,519.93
应付托管费	-	-	-	158,173.31	158,173.31
应付销售服务费	-	-	-	2.79	2.79
应付交易费用	-	-	-	27,783.76	27,783.76
应交税费	-	-	-	183,880.22	183,880.22
应付利息	-	-	-	236,595.36	236,595.36
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	206,006.36	206,006.36
负债总计	495,718,736.42	-	-	1,289,783.69	497,008,520.11
利率敏感度缺口	262,830,287.56	1,498,427,000.00	70,399,000.00	35,900,686.66	1,867,556,974.22

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日

	市场利率下降 25 个基点	增加约 685	增加约 1,121
	市场利率上升 25 个基点	减少约 674	减少约 1,110

6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本财务报表已于 2020 年 8 月 25 日经本基金的基金管理人批准。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,628,482,600.00	85.31
	其中：债券	1,628,482,600.00	85.31
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	254,327,046.55	13.32
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,468,981.05	0.39

8	其他各项资产	18,544,079.56	0.97
9	合计	1,908,822,707.16	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	19,396,000.00	1.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,349,000.00	5.26
	其中：政策性金融债	100,349,000.00	5.26
4	企业债券	450,952,600.00	23.64
5	企业短期融资券	479,399,000.00	25.13
6	中期票据	578,386,000.00	30.32
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,628,482,600.00	85.35

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	012000492	20 鄂交投(疫情防控债)SCP003	900,000	89,973,000.00	4.72
2	101656023	16 赣高速 MTN001	700,000	71,358,000.00	3.74
3	012000625	20 建发 SCP001	700,000	70,063,000.00	3.67
4	102000201	20 鲁高速(疫情防控债)MTN001	700,000	69,853,000.00	3.66
5	012002070	20 东航股 SCP022	700,000	69,426,000.00	3.64

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	135,857.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,408,221.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,544,079.56

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华安安悦债券 A	106	16,929,033.72	1,793,859,488.29	99.97%	618,085.50	0.03%
华安安悦债券 C	94	202.11	0.00	0.00%	18,998.12	100.00%
合计	200	8,972,482.86	1,793,859,488.29	99.96%	637,083.62	0.04%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	华安安悦债券 A	41.39	0.00%
	华安安悦债券 C	1,268.27	6.68%
	合计	1,309.66	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华安安悦债券 A	-
	华安安悦债券 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	华安安悦债券 A	0~10
	华安安悦债券 C	-
	合计	0~10

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安安悦债券 A	华安安悦债券 C
基金合同生效日（2018 年 3 月 6 日）基金份额总额	119,999,216.85	129,009,137.25

本报告期期初基金份额总额	1,794,374,897.68	31,123.24
本报告期基金总申购份额	104,081.63	298,509.37
减：本报告期基金总赎回份额	1,405.52	310,634.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,794,477,573.79	18,998.12

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

无。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受证券监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	2	-	-	-	-	-

注：1、券商专用交易单元选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- (1) 内部管理规范、严谨；具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (2) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能够针对本基金业务需要，提供高质

量的研究报告和较为全面的服务；

(3) 具有战略规划和定位，能够积极推动多边业务合作，最大限度地调调整体资源，为基金投资赢取机会；

(4) 其他有利于基金持有人利益的商业合作考虑。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 对交易单元候选券商的综合服务进行评估

由相关部门牵头并组织有关人员依据上述交易单元选择标准和《券商服务评价办法》，对候选交易单元的券商服务质量和综合实力进行评估。

(2) 填写《新增交易单元申请审核表》

牵头部门汇总对各候选交易单元券商的综合评估结果，择优选出拟新增单元，填写《新增交易单元申请审核表》，对拟新增交易单元的必要性和合规性进行阐述。

(3) 候选交易单元名单提交分管领导审批

公司分管领导对相关部门提交的《新增交易单元申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易单元租用协议》，并通知基金托管人。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	665,223,096.77	100.00%	1,183,700,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华安基金管理有限公司关于调整旗下基金 2020 年春节假期清算交收安排及申购赎回等交易业务的提示性公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-01-28
2	华安基金管理有限公司关于公司自有资金投资旗下偏股型公募基金相关事宜的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-02-04
3	华安基金管理有限公司关于根据信息披露管理办法修订旗下公募基金基金合同等法律文件的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-03-07
4	华安基金管理有限公司关于基金电子直销平台调整“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-03-14
5	华安基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-03-25
6	华安基金关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-03-30
7	关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-06-29
8	关于基金电子直销平台延长“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告	《上海证券报》、中国证监会基金电子披露网站和公司网站	2020-06-29

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在规定媒介上披露。

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20200101-20200630	1,793,859,488.29	0.00	0.00	1,793,859,488.29	99.96%
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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、《华安安悦债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安安悦债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安安悦债券型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安安悦债券型证券投资基金设立的文件；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；

12.2 存放地点

除上述第（7）项文件存放于基金托管人的办公场所外，其他备查文件存放于基金管理人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

12.3 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
二〇二〇年八月二十八日