

华安安和债券型证券投资基金
2020 年第 3 季度报告
2020 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：徽商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十七日

§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。

基金托管人徽商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 23 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安和债券
基金主代码	007167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 19 日
报告期末基金份额总额	500,114,322.87 份
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。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	徽商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安安和债券 A	华安安和债券 C
下属分级基金的交易代码	007167	007168
报告期末下属分级基金的份额总额	500,050,982.39 份	63,340.48 份

§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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	华安安和债券 A	华安安和债券 C
1.本期已实现收益	5,354,068.98	676.13
2.本期利润	2,246,199.75	263.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045	0.0041
4.期末基金资产净值	511,620,298.69	64,887.50
5.期末基金份额净值	1.0231	1.0244

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

1、华安安和债券 A:

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	0.44%	0.03%	-1.29%	0.07%	1.73%	-0.04%
过去六个月	0.48%	0.04%	-2.17%	0.09%	2.65%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	2.31%	0.04%	0.06%	0.09%	2.25%	-0.05%

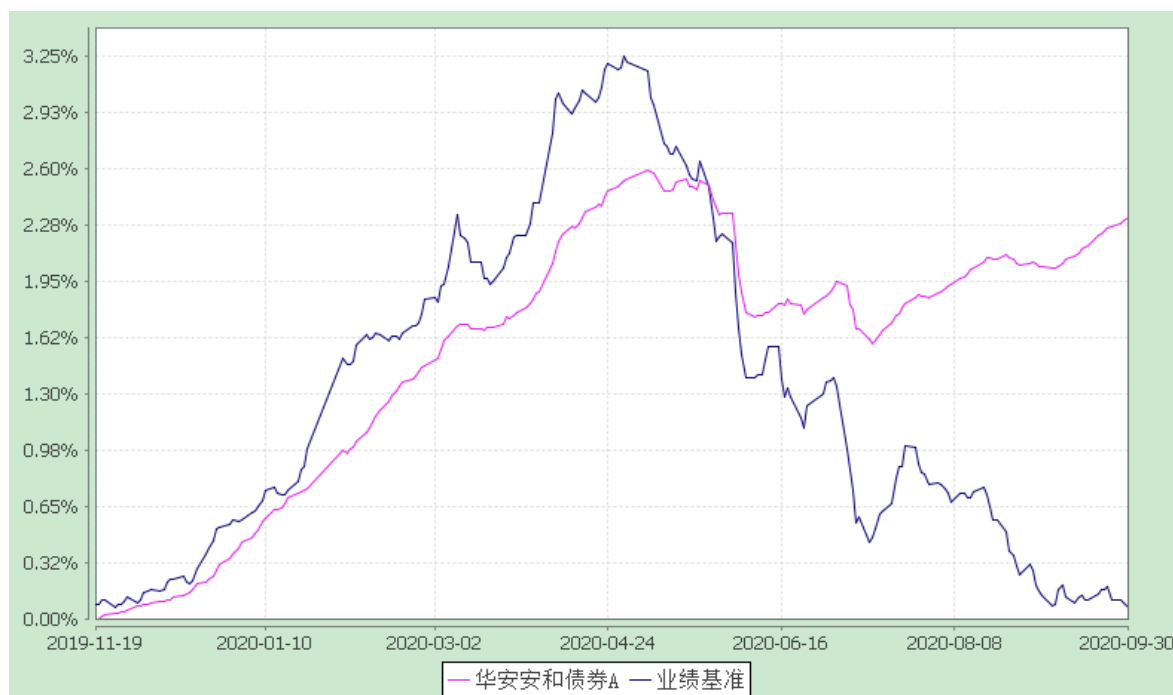
2、华安安和债券 C:

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	0.41%	0.03%	-1.29%	0.07%	1.70%	-0.04%
过去六个月	0.43%	0.04%	-2.17%	0.09%	2.60%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	2.44%	0.05%	0.06%	0.09%	2.38%	-0.04%

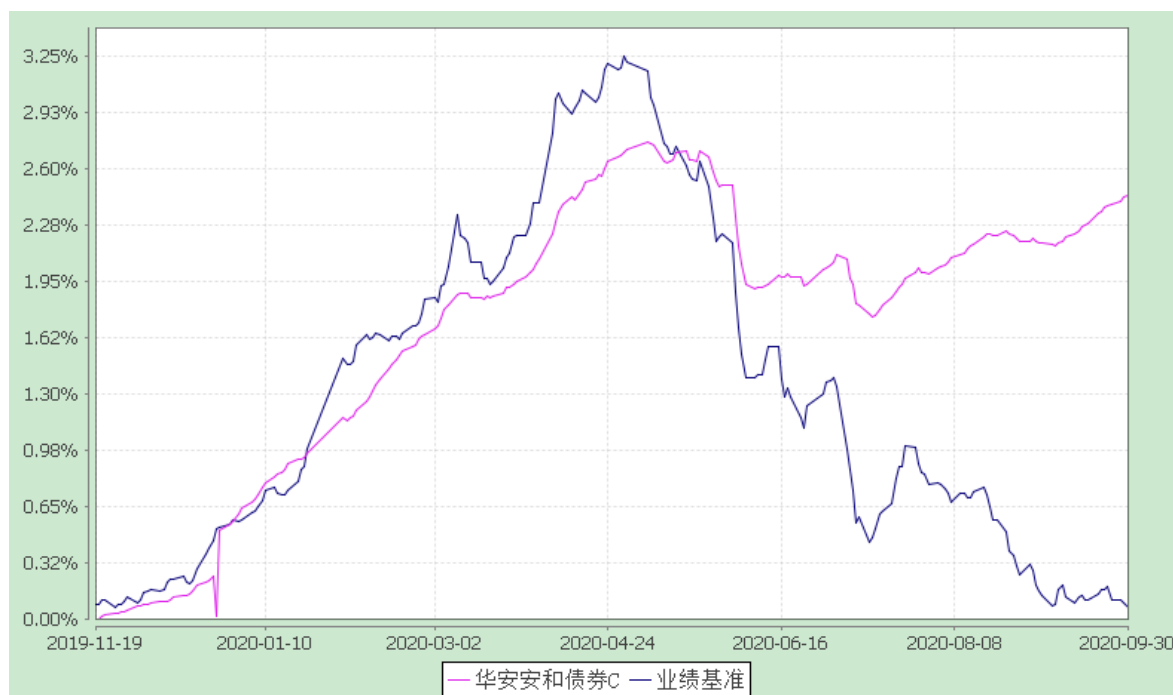
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安和债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2019 年 11 月 19 日至 2020 年 9 月 30 日)

1. 华安安和债券 A:



2. 华安安和债券 C:



§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	证券从业	说明
----	----	------------	------	----

		限		年限	
		任职日期	离任日期		
周益鸣	本基金的基金经理	2019-11-19	-	12 年	硕士，12 年金融、基金行业从业经验。曾任太平资产管理有限公司交易员。2010 年 6 月加入华安基金，历任集中交易部交易员、固定收益部基金经理助理。2018 年 6 月起，担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 3 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 7 月起，同时担任华安安业债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月起，同时担任华安和债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月起，同时担任华安新优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月起，同时担任华安敦债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月起，同时担任华安添瑞 6 个月持有期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 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

回顾 2020 年三季度,我国宏观经济仍在逐步复苏,改善程度好于二季度。信贷增速持续走高,叠加央行货币政策转为稳健,是典型的货币边际收紧叠加信用持续宽松,所以整体金融市场出现了“股强债弱”的走势。10 年期国债从 2.85% 上升至 3.15%,进一步向历史中枢回归,本基金债券采取了短久期配置策略,以获取稳定的票息收入为主,避免了资本利得上的亏损。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 9 月 30 日,华安安和债券 A 份额净值为 1.0231 元,C 份额净值为 1.0244 元;华安安和债券 A 份额净值增长率为 0.44%,C 份额净值增长率为 0.41%,同期业绩比较基准增长率-1.29%。

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 2020 年四季度,我们认为中国宏观经济同比仍将进一步改善,但是环比改善幅度会持续减弱。随着疫情得到有效控制,影院、旅游等行业陆续放开会对消费产生进一步的促进,海外疫情的二次爆发也会使得医疗物资等产品的出口得到提振,海外部分产能转向国内,所以消费和净出口这两项将成为经济复苏的助推器。投资方面看,房地产投资可能会逐步降温,在疫情爆发初期,房地产企业也受益于货币宽松和利率降低,这是全面稳定经济的临时性措施,避免发生系统性风险,但随着经济的逐步企稳,避免炒房热情和地产过度扩张,我们对地产企业设置了三条红线,会对地产投资产生一定的负面影响;工业企业投资目前由于 PPI 仍未转正,企业盈利尚未恢复,投资增速也难有很大的起色。

金融市场方面,本轮债券市场已经经历了大幅调整,10 年期国债从 2.5% 调整到 3.2%,通常来看 4% 以上的 10 年国债是具备非常强的配置价值的,目前距离这一收益率水平有 80BP,也意味着这一轮债券熊市可能已经走了一半左右的空间,未来如果利率进一步上行债券的配置价值会逐步显现,到某些极端情况甚至会引起大类资产配置转换。短期看,目前宽信用仍在持续,债券利率仍有上行空间,中短久期债券是较好的配置品种。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	504,275,400.00	97.66
	其中：债券	484,277,400.00	93.79
	资产支持证券	19,998,000.00	3.87
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	1,140,615.33	0.22
7	其他各项资产	10,946,150.30	2.12
8	合计	516,362,165.63	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	130,366,000.00	25.48
	其中：政策性金融债	130,366,000.00	25.48
4	企业债券	61,829,300.00	12.08
5	企业短期融资券	30,237,000.00	5.91
6	中期票据	213,240,100.00	41.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,605,000.00	9.50
9	其他	-	-
10	合计	484,277,400.00	94.64

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	180412	18 农发 12	1,000,000	100,390,000.00	19.62
2	112010041	20 兴业银行 CD041	500,000	48,605,000.00	9.50
3	101661024	16 皖交控 MTN002A	480,000	48,091,200.00	9.40
4	101766008	17 淮北矿 MTN001	470,000	47,643,900.00	9.31
5	101781001	17 芜湖宜居 MTN001	450,000	46,323,000.00	9.05

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	1989236	19 瑞泽 2B	200,000	19,998,000.00	3.91

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

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

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 2020 年 8 月 31 日，兴业银行因同业投资用途不合规、授信管理不尽职等违法违规行为，被中国银保监会福建监管局（闽银保监罚决字〔2020〕24 号）给予没收违法所得 6,361,807.97 元，并合计处以罚款 15,961,807.97 元的行政处罚。2020 年 9 月 4 日，兴业银行因为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定；为支付机构超范围（超业务、超地域）经营提供支付服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性等违法违规行为，被中国人民银行福州中心支行（福银罚字〔2020〕35 号）给予警告，没收违法所得 10,875,088.15 元，并处 13,824,431.23 元罚款的行政处罚。

本基金投资 20 兴业银行 CD041 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名其他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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,946,150.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,946,150.30

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

本基金本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安安和债券A	华安安和债券C
本报告期期初基金份额总额	500,050,983.02	62,365.47
报告期基金总申购份额	8.34	10,768.83
减：报告期基金总赎回份额	8.97	9,793.82
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	500,050,982.39	63,340.48

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 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	期初份	申购份	赎回份	持有份额	份额占比

		例达到或者超过 20%的时间区间	额	额			
机构	1	20200701-202009 30	499,95 3,004. 60	0.00	0.00	499,953,004 .60	99.97%
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。							

7.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《华安安和债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安安和债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安安和债券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办公场所，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
二〇二〇年十月二十七日