

# 华安可转换债券债券型证券投资基金

## 2020 年第 4 季度报告

### 2020 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华安可转债债券
基金主代码	040022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	266,914,339.48 份
投资目标	本基金主要投资于兼具债券和股票特性的可转债（含分离交易可转债）品种，在控制风险和保持流动性的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债品种，一方面通过利用可转债的债券特性，强调收益的安全性与稳定性，另一方面利用可转债的股票特性（内含股票期权），分享股市上涨所产生的较高收益。
业绩比较基准	天相可转债指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×30%+沪深 300 指数收益率×10%

风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险水平和预期收益都要低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中的中等风险和中等收益的品种。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安可转债债券 A 类	华安可转债债券 B 类
下属分级基金的交易代码	040022	040023
报告期末下属分级基金的份额总额	155,024,889.63 份	111,889,449.85 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	华安可转债债券 A 类	华安可转债债券 B 类
1.本期已实现收益	9,049,067.18	6,996,349.20
2.本期利润	15,671,908.60	12,551,832.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0953	0.0910
4.期末基金资产净值	236,900,083.17	164,822,836.67
5.期末基金份额净值	1.528	1.473

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、华安可转债债券 A 类：

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	6.70%	0.76%	2.87%	0.34%	3.83%	0.42%
过去六个月	9.93%	0.86%	6.68%	0.51%	3.25%	0.35%
过去一年	17.72%	1.04%	7.16%	0.50%	10.56%	0.54%
过去三年	35.10%	0.89%	25.02%	0.46%	10.08%	0.43%
过去五年	-2.74%	0.88%	18.85%	0.45%	-21.59%	0.43%
自基金合同 生效起至今	52.80%	1.30%	40.88%	0.80%	11.92%	0.50%

#### 2、华安可转债债券 B 类：

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	6.58%	0.77%	2.87%	0.34%	3.71%	0.43%
过去六个月	9.76%	0.86%	6.68%	0.51%	3.08%	0.35%
过去一年	17.28%	1.04%	7.16%	0.50%	10.12%	0.54%
过去三年	33.67%	0.89%	25.02%	0.46%	8.65%	0.43%
过去五年	-4.47%	0.88%	18.85%	0.45%	-23.32%	0.43%
自基金合同 生效起至今	47.30%	1.30%	40.88%	0.80%	6.42%	0.50%

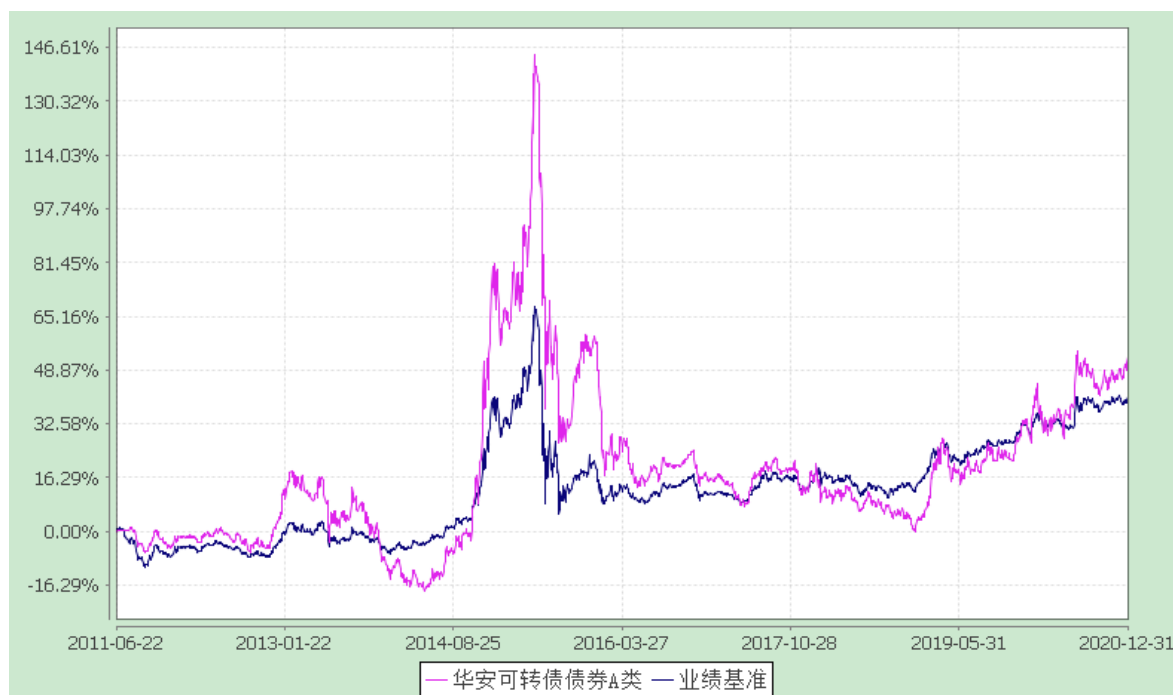
### 3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安可转换债券债券型证券投资基金

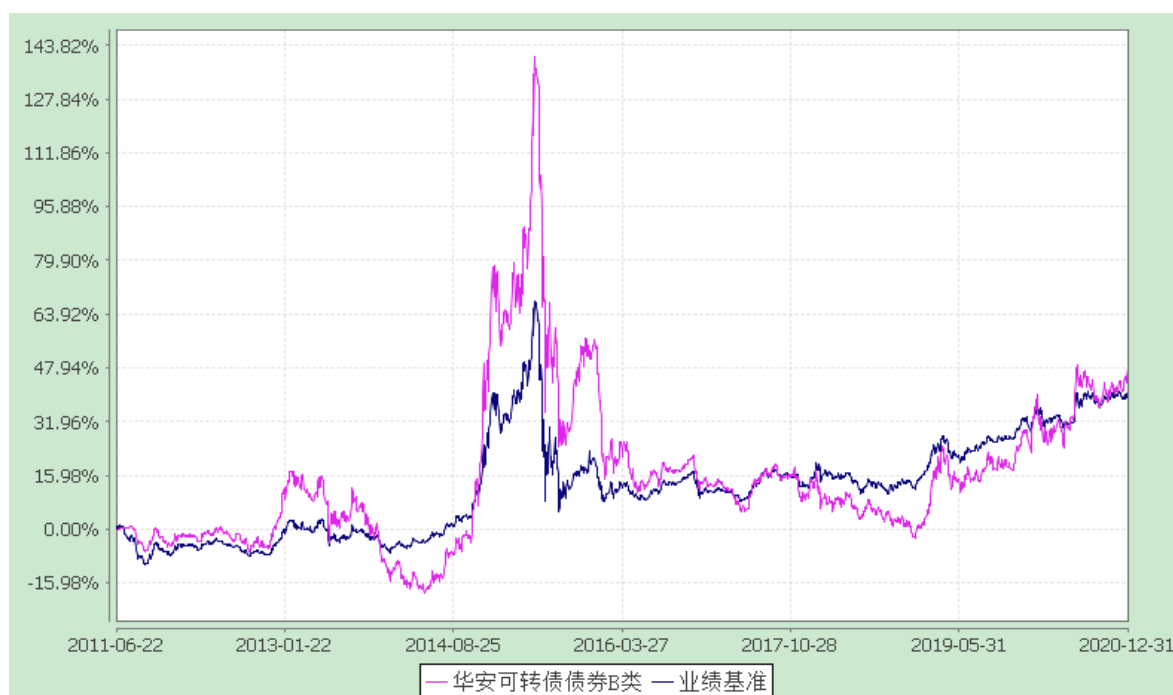
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011 年 6 月 22 日至 2020 年 12 月 31 日)

#### 1. 华安可转债债券 A 类：



2. 华安可转债债券 B 类:



§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		
贺涛	本基金的基金经理、固定收益部总监	2011-06-22	-	23 年	金融学硕士（金融工程方向），23 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 月起，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

				<p>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活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 11 月,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 月至 2020 年 2 月,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 月至 2020 年 10 月,同时担任华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 10 月起,同时担任华安安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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

四季度，海外疫情愈发严峻，部分国家再次关停。国内虽有点状疫情，但都很快得到有效控制，经济延续修复态势。出口数据持续超预期，制造业投资明显改善，地产投资维持高位，消费持续修复。CPI 在食品价格带动下继续回落，同比增速已降至负值；PPI 环比继续回暖。城镇调查失业率持续回落。中央经济工作会议定调“不急转弯”。货币政策延续灵活适度基调，财政政策注重实效。报告期内货币市场利率围绕公开市场利率波动，年末央行通过 MLF 和公开市场投放流动性，资金面持续宽松，利率债收益率先上后下，受信用风险事件影响，中低等级信用债利差明显走阔。股票市场震荡上行，主要指数在报告期内延续普涨格局，但涨幅分化；转债市场跟随正股震荡上行，个券表现分化，光伏风电、新能源汽车产业链、景色回升的大炼化等行业对应的转债涨幅加大。

本基金报告期内增持了估值合理的转债新券，并积极布局绿色经济对应的转债标的。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 12 月 31 日，华安可转债债券 A 份额净值为 1.528 元，B 份额净值为 1.473 元；华安可转债债券 A 份额净值增长率为 6.70%，B 份额净值增长率为 6.58%，同期业绩比较基准增长率为 2.87%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度，预计经济仍将延续复苏态势，中央经济工作会议定调政策注重延续性、稳定性、可持续性，不急转弯。我们看好偏周期板块的修复，考虑到海外经济的弹性更大，全球定价的大宗商品如有色金属、原油等，可能 2021 年景气度将显著提升，关注充分受益全球经济回暖的周期类公司，以及受益经济回暖的高端制造业。另一方面，2020 年受中美关系影响，科技行业整体涨幅有限，估值水平合理，具备长期投资价值。目前转债市场估值处于中性水平，关注正股基本面向上且估值合理的转债个券。本基金将动态优化转债持仓结构、精选个券。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	56,296,346.94	11.59
	其中：股票	56,296,346.94	11.59
2	固定收益投资	421,208,836.70	86.73
	其中：债券	421,208,836.70	86.73
	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	1,743,273.87	0.36
7	其他各项资产	6,383,996.55	1.31
8	合计	485,632,454.06	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	37,851,046.94	9.42
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,627,300.00	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	9,300,000.00	2.32
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	-	-
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	4,518,000.00	1.12
	合计	56,296,346.94	14.01

### 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	300059	东方财富	300,000	9,300,000.00	2.32
2	601233	桐昆股份	407,166	8,383,547.94	2.09
3	600309	万华化学	81,200	7,392,448.00	1.84
4	603659	璞泰来	60,000	6,743,400.00	1.68
5	002938	鹏鼎控股	100,000	4,967,000.00	1.24
6	000009	中国宝安	600,000	4,518,000.00	1.12
7	601865	福莱特	100,000	3,990,000.00	0.99
8	601111	中国国航	500,000	3,745,000.00	0.93
9	603218	日月股份	120,000	3,630,000.00	0.90
10	601012	隆基股份	20,000	1,844,000.00	0.46

### 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	15,979,200.00	3.98

2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,983,000.00	2.49
	其中：政策性金融债	9,983,000.00	2.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	395,246,636.70	98.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	421,208,836.70	104.85

#### 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	110059	浦发转债	360,000	36,648,000.00	9.12
2	132018	G 三峡 EB1	265,400	31,266,774.00	7.78
3	113011	光大转债	200,000	24,776,000.00	6.17
4	113029	明阳转债	120,000	18,550,800.00	4.62
5	132020	19 蓝星 EB	160,000	17,923,200.00	4.46

#### 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 2020 年 8 月 10 日，浦发银行因未按专营部门制规定开展同业业务、同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局（沪银保监银罚决字〔2020〕12 号）责令改正，并处罚款共计 2100 万元的行政处罚。

2020 年 2 月 10 日，光大银行因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行（银罚字〔2020〕14 号）给予罚款 1820 万元的行政处罚。2020 年 4 月 20 日，光大银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在分户账明细记录应报未报、关键且应报字段漏报或填报错误等违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2020〕5 号）给予罚款合计 160 万元的行政处罚。

本基金投资浦发转债、光大转债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	98,692.46
2	应收证券清算款	4,696,632.71
3	应收股利	-

4	应收利息	1,008,866.12
5	应收申购款	579,805.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,383,996.55

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	36,648,000.00	9.12
2	132018	G 三峡 EB1	31,266,774.00	7.78
3	113011	光大转债	24,776,000.00	6.17
4	113029	明阳转债	18,550,800.00	4.62
5	132020	19 蓝星 EB	17,923,200.00	4.46
6	128112	歌尔转 2	15,993,000.00	3.98
7	128095	恩捷转债	14,721,240.00	3.66
8	132007	16 凤凰 EB	14,315,610.00	3.56
9	123055	晨光转债	9,350,513.58	2.33
10	113014	林洋转债	8,820,000.00	2.20
11	123033	金力转债	6,833,027.76	1.70
12	128081	海亮转债	6,444,948.30	1.60
13	110065	淮矿转债	6,305,000.00	1.57
14	127012	招路转债	6,264,600.00	1.56
15	113024	核建转债	6,089,400.00	1.52
16	128108	蓝帆转债	6,045,500.00	1.50
17	132015	18 中油 EB	6,036,000.00	1.50
18	132011	17 浙报 EB	5,880,450.00	1.46
19	123049	维尔转债	5,560,000.00	1.38
20	113033	利群转债	5,309,000.00	1.32
21	128107	交科转债	5,285,405.04	1.32
22	113026	核能转债	5,250,125.70	1.31
23	113034	滨化转债	4,673,200.00	1.16
24	128101	联创转债	3,889,179.09	0.97
25	128046	利尔转债	3,864,900.00	0.96
26	128109	楚江转债	3,570,600.00	0.89
27	113027	华钰转债	3,454,500.00	0.86
28	113030	东风转债	3,148,500.00	0.78

29	128064	司尔转债	2,812,836.00	0.70
30	123025	精测转债	2,361,114.00	0.59
31	128114	正邦转债	2,342,951.39	0.58
32	127015	希望转债	1,775,580.40	0.44
33	128065	雅化转债	1,364,300.00	0.34

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安可转债债券A类	华安可转债债券B类
本报告期期初基金份额总额	176,868,735.36	152,418,559.66
报告期基金总申购份额	3,807,902.72	10,108,540.57
减：报告期基金总赎回份额	25,651,748.45	50,637,650.38
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	155,024,889.63	111,889,449.85

### §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、《华安可转换债券债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安可转换债券债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安可转换债券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  
二〇二一年一月二十一日