

华安安心收益债券型证券投资基金
2022 年第 4 季度报告
2022 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安安心收益债券
基金主代码	040036
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 9 月 7 日
报告期末基金份额总额	103,266,168.69 份
投资目标	在有效控制流动性和风险的前提下，力争持续稳定地实现超越比较基准的当期收益。
投资策略	本基金以“3 年运作周期滚动”的方式投资运作。在每个运作期内采用“华安避险增值机制”，动态调整基础资产和风险资产的配置比例，定期锁定投资收益，控制基金资产净值的波动幅度，实现基金资产的长期稳定增值。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，并利用公司研究开发的多因子模型等数量工具，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，积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会，以确定风险资产在非信用类固定收益品种（国债、央行票据等）、信用类固定收益品种和权益类资产之间的配置比例。	
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	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期的风险和预期收益水平低于股票基金和混合基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安安心收益债券 A	华安安心收益债券 B
下属分级基金的交易代码	040036	040037
报告期末下属分级基金的份额总额	82,879,311.40 份	20,386,857.29 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	华安安心收益债券 A	华安安心收益债券 B
1.本期已实现收益	-2,764,331.42	-647,229.36
2.本期利润	-3,814,452.17	-914,060.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0426	-0.0442
4.期末基金资产净值	83,635,500.53	20,427,130.57
5.期末基金份额净值	1.009	1.002

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、华安安心收益债券 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	-4.18%	0.22%	0.69%	0.00%	-4.87%	0.22%
过去六个月	-5.96%	0.25%	1.39%	0.00%	-7.35%	0.25%
过去一年	-7.28%	0.30%	2.75%	0.00%	-10.03%	0.30%
过去三年	10.80%	0.45%	8.26%	0.00%	2.54%	0.45%
过去五年	24.75%	0.47%	13.76%	0.00%	10.99%	0.47%
自基金合同 生效起至今	94.89%	0.47%	32.45%	0.00%	62.44%	0.47%

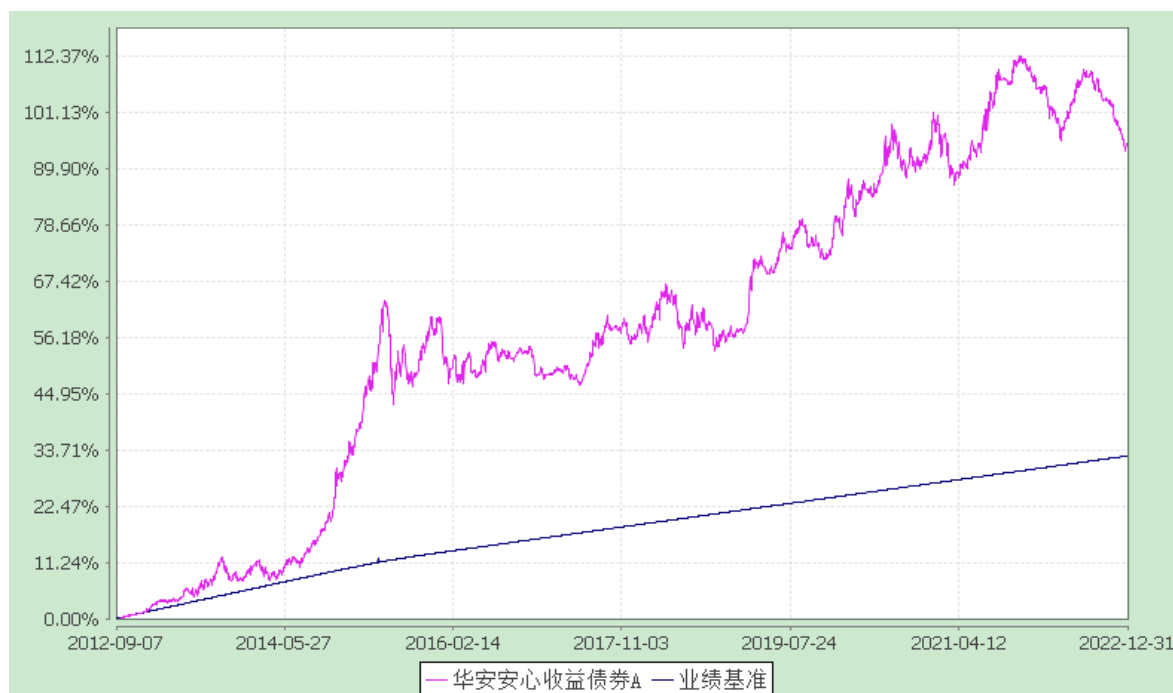
2、华安安心收益债券 B:

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	-4.21%	0.24%	0.69%	0.00%	-4.90%	0.24%
过去六个月	-6.09%	0.26%	1.39%	0.00%	-7.48%	0.26%
过去一年	-7.59%	0.31%	2.75%	0.00%	-10.34%	0.31%
过去三年	9.62%	0.45%	8.26%	0.00%	1.36%	0.45%
过去五年	21.35%	0.47%	13.76%	0.00%	7.59%	0.47%
自基金合同 生效起至今	92.37%	0.47%	32.45%	0.00%	59.92%	0.47%

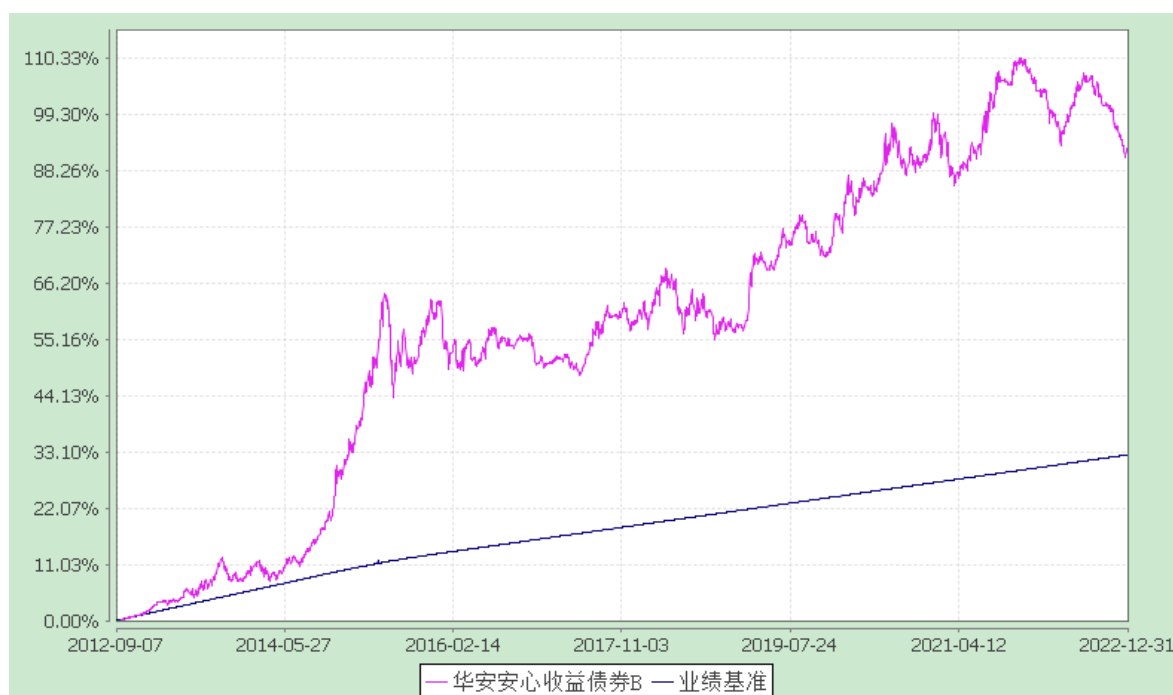
3.2.2 自基金合同生效以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安心收益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
(2012 年 9 月 7 日至 2022 年 12 月 31 日)

1. 华安安心收益债券 A:



2. 华安安心收益债券 B:



§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		
郑可成	本基金的基金经理、固定收益部副总监	2012-09-07	-	21	<p>硕士研究生，21 年证券基金从业经历。历任闽发证券有限责任公司担任研究员，福建儒林投资顾问有限公司任研究员，益民基金管理有限公司基金经理。2009 年 8 月加入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 月至 2017 年 7 月同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2012 年 12 月至 2019 年 2 月，同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 2 月至 2019 年 4 月，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。2013 年 5 月至 2019 年 6 月，同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月起，同时担任华安稳健回报混合型证券投资基金的基金经理。2014 年 8 月至 2015 年 1 月同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 8 月至 2019 年 12 月，同时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。2015 年 3 月至 2022 年 5 月，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 月至 2019 年 12 月，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。2015 年 5 月至 2018 年 6 月，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。2018 年 6 月至 2019 年 12 月，同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 6 月至 2019 年 12 月，同时担任华安添颐混合型发起式证券投资基金的基金经理。2015</p>

				<p>年 11 月至 2018 年 5 月,同时担任华安安益保本混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 5 月至 2020 年 10 月,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; 2015 年 12 月至 2018 年 1 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 2017 年 7 月,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 月至 2017 年 7 月,同时担任华安安禧保本混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 10 月至 2018 年 1 月,同时担任华安润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 2 月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2019 年 8 月,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。2019 年 9 月至 2021 年 3 月,同时担任华安现金润利浮动净值型发起式货币市场基金的基金经理。2021 年 3 月起,同时担任华安添益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月起,同时担任华安添禧一年持有期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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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，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 2 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

2022 年四季度债券市场出现了较大的波动。11 月份我们优化了防疫政策，同时加大了对房地产行业的救助和刺激，使得经济修复预期有所升温，债券利率出现了一定程度的反弹。而债券市场的波动对市场投资者行为造成较大的影响，利率波动脱离了基本面，出现了一定程度的负反馈。可转债类产品同样受到利率上行影响，溢价率和绝对价格都出现阶段性下降。但由于 11-12 月整体宏观经济仍然偏弱，部分城市在疫情达峰阶段，上行后的债券具备吸引力，部分配置资金再度入场。四季度 A 股市场筑底企稳，港股市场显著反弹，随着地产和防疫政策的积极调整，地产链和消费等疫后修复板块涨幅领先。

本基金在 4 季度对权益持仓结构进行了调整，增加了对疫后出行产业链以及稳增长产业链的关注，同时增加了低估值板块的配置。债券投资方面降低了久期，降低了杠杆和信用债的配置

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，华安安心收益债券 A 份额净值为 1.009 元，B 份额净值为 1.002 元；华安安心收益债券 A 份额净值增长率为-4.18%，B 份额净值增长率为-4.21%，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 2023 年一季度，外部市场已经在交易美国的利率拐点。中国虽然宏观经济复苏的节奏存在一些不确定性，但方向是确定的，内需大概率是向好的。部分疫情率先达峰的城市，目前已经步入到正常的生产和消费状态，未来疫情对于我国经济的扰动，将持续下降。从杠杆周期角度看，对于首套和改善型住房会有相应的刺激政策出台，同时企业中长期贷款也在持续增加，整体上处于复苏初期的阶段。考虑到经济复苏的基础仍然不牢固，流动性并不会那么快收紧，短端上行幅度同样较为有限。可转债的溢价率有望在一季度维持稳定，股票市场的机会，使得投资人愿

意通过转债市场间接参与。债券市场仍在弱现实和强预期交织下进行波动，预期兑现后将会选择方向。

本基金债券配置仍将以利率债和高等级信用债为主，关注基本面改善带来的信用机会。同时对长久期利率债保持波段操作。将继续权益中性仓位，关注权益市场的估值变化，把握板块底部加仓的机会，追求持仓品种的安全边际。

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	17,756,547.72	16.98
	其中：股票	17,756,547.72	16.98
2	固定收益投资	85,880,874.56	82.11
	其中：债券	85,880,874.56	82.11
	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	762,597.35	0.73

7	其他各项资产	196,368.95	0.19
8	合计	104,596,388.58	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	1,837,360.00	1.77
C	制造业	10,668,863.12	10.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	403,000.00	0.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	560,800.00	0.54
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,120,375.00	3.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,166,149.60	1.12
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	17,756,547.72	17.06

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	600588	用友网络	50,000	1,208,500.00	1.16

2	300633	开立医疗	20,000	1,096,600.00	1.05
3	600938	中国海油	70,000	1,064,000.00	1.02
4	002180	纳思达	20,000	1,037,800.00	1.00
5	301339	通行宝	60,000	994,200.00	0.96
6	603345	安井食品	6,000	971,280.00	0.93
7	600038	中直股份	20,000	928,200.00	0.89
8	600893	航发动力	20,000	845,600.00	0.81
9	601088	中国神华	28,000	773,360.00	0.74
10	002027	分众传媒	100,000	668,000.00	0.64

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	17,679,207.40	16.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,432,882.19	59.03
	其中：政策性金融债	61,432,882.19	59.03
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）	6,768,784.97	6.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	85,880,874.56	82.53

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	200208	20 国开 08	600,000	61,432,882.19	59.03
2	010303	03 国债(3)	100,000	10,108,794.52	9.71
3	019547	16 国债 19	45,000	4,531,615.89	4.35
4	019638	20 国债 09	30,000	3,038,796.99	2.92
5	127029	中钢转债	10,000	1,216,424.93	1.17

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

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

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2022 年 3 月 21 日，国家开发银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据、漏报贸易融资业务 EAST 数据等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2022〕8 号）给予罚款 440 万元的行政处罚。

2022 年 3 月 21 日，中信银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在漏报抵押物价值 EAST 数据、未报送权益类投资业务 EAST 数据等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2022〕17 号）给予罚款 290 万元的行政处罚。

2022 年 3 月 21 日，兴业银行因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在漏报贸易融资业务 EAST 数据、漏报贷款核销业务 EAST 数据等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2022〕22 号）给予罚款 350 万元的行政处罚。2022 年 9 月 9 日，兴业银行因债券承销业务严重违反审慎经营规则，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2022〕41 号）给予罚款 150 万元的行政处罚。2022 年 9 月 28 日，兴业银行因理财业务存在老产品规模在部分时点出现反弹、未按规定开展理财业务内部审计等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2022〕50 号）给予罚款 450 万元的行政处罚。

本基金投资上述证券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	46,267.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	150,101.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	196,368.95

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	127029	中钢转债	1,216,424.93	1.17
2	110075	南航转债	672,512.88	0.65
3	127006	敖东转债	586,205.07	0.56
4	127043	川恒转债	549,586.96	0.53

5	113021	中信转债	549,037.26	0.53
6	113052	兴业转债	509,071.92	0.49
7	113037	紫银转债	504,080.41	0.48
8	113056	重银转债	485,672.47	0.47
9	127047	帝欧转债	480,022.60	0.46
10	113647	禾丰转债	370,881.04	0.36
11	113598	法兰转债	274,715.07	0.26

5.11.5 报告期末前十名股票中存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	600038	中直股份	928,200.00	0.89	重大事项停 牌

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安安心收益债券A	华安安心收益债券B
本报告期期初基金份额总额	102,295,998.98	20,827,362.30
报告期期间基金总申购份额	931,552.51	514,837.77
减：报告期期间基金总赎回份额	20,348,240.09	955,342.78
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	82,879,311.40	20,386,857.29

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安安心收益债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安安心收益债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安安心收益债券型证券投资基金托管协议》

9.2 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>。

9.3 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

二〇二三年一月二十日