

华安全球美元票息债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十四日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安全球美元票息债券
基金主代码	002426
交易代码	002426
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	141,737,543.59 份
投资目标	本基金在严谨信用分析的基础上，通过分析来自全球各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面，寻求各类债券的投资机会。力争在严格控制风险的前提下，同时追求获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将根据对全球市场经济发展的判断，以及对不同国家和地区宏观经济、财政和货币政策、证券

	<p>市场走势、金融市场环境的分析，确定基金资产在不同国家和地区的配置比例。</p> <p>同时基于对经济周期及其变化趋势等特征的研究和判断，根据对政府债券、信用债、可转债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，确定不同经济周期阶段下的债券类属配置策略，并根据经济周期阶段变化及时进行调整。从而有效把握经济不同发展阶段的投资机会，实现基金资产的保值增值。</p>	
业绩比较基准	95%×巴克莱资本美国综合债券指数收益率+5%×商业银行税后活期存款基准利率	
风险收益特征	<p>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型基金、混合型基金，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。</p> <p>本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company	
境外资产托管人中文名称	美国道富银行	
下属分级基金的基金简称	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
下属分级基金的交易代码	002426	002429
报告期末下属分级基金的份额总额	90,661,192.96 份	51,076,350.63 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
1.本期已实现收益	-120,638.68	-214,291.58
2.本期利润	-1,392,600.40	-894,989.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0154	-0.0156
4.期末基金资产净值	104,119,063.57	56,753,540.78
5.期末基金份额净值	1.148	1.111

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、华安美元票息债-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	-1.37%	0.14%	-3.65%	0.36%	2.28%	-0.22%
过去六个月	1.68%	0.20%	0.25%	0.38%	1.43%	-0.18%
过去一年	-0.09%	0.30%	1.72%	0.50%	-1.81%	-0.20%
过去三年	-0.52%	0.29%	-9.63%	0.45%	9.11%	-0.16%

过去五年	6.49%	0.28%	4.80%	0.40%	1.69%	-0.12%
自基金合同生效起至今	14.80%	0.27%	10.57%	0.37%	4.23%	-0.10%

2、华安美元票息债-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	-1.42%	0.13%	-3.65%	0.36%	2.23%	-0.23%
过去六个月	1.46%	0.19%	0.25%	0.38%	1.21%	-0.19%
过去一年	-0.54%	0.29%	1.72%	0.50%	-2.26%	-0.21%
过去三年	-1.68%	0.29%	-9.63%	0.45%	7.95%	-0.16%
过去五年	4.42%	0.28%	4.80%	0.40%	-0.38%	-0.12%
自基金合同生效起至今	11.10%	0.27%	10.57%	0.37%	0.53%	-0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安全球美元票息债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 6 月 3 日至 2023 年 9 月 30 日)

1. 华安美元票息债-A:



2. 华安美元票息债-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 理期限		证券从业 年限	说明
		任职日 期	离任日 期		
庄宇 飞	本基金的基金 经理	2017-03- 16	-	12 年	硕士研究生, 12 年证券、基金从业经历, 持有基金从业资格证书。历任上海证券创新发展总部分析师, 上海吉金资产管理有限公司金融顾问事业部项目经理, 上海证券创新发展总部创新实验室负责人。2016 年 6 月加入华安基金, 历任全球投资部基金经理助理。2017 年 3 月起担任华安全球美元收益债券型证券投资基金、华安全球美元票息债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 6 月至 2021 年 9 月, 同时担任华安全球稳健配置证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月, 同时担任华安全球精选债券型证券投资基金 (QDII) 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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值(元)	任职时间
庄宇 飞	公募基金	2.00	333,020,765.40	2017-03-16
	私募资产管理计划	1.00	213,553,134.20	2023-02-16
	其他组合	-	-	-
	合计	3.00	546,573,899.60	-

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

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 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

三季度，各期限美债收益率持续上行，收益率曲线呈陡峭化；具体来看，关键期限 2、5、10、30 年期国债收益率，在报告期内分别上行了 15、45、73、84bps。

受制于美债收益率的上行，彭博亚洲美元投资级债券指数在本季度录得-2.01%的总回报（美元计价收益，下同）；高收益债继续跑输，季度回报为-3.87%（彭博亚洲美元高收益债指数）。

报告期内，虽然国内经济刺激政策不断出台，但实体经济仍处于探底过程中，政策落地效果有待观察。具体到中资美元债市场而言，由于无风险收益率的快速上行，彭博中资美元投资级债券指数录得-1.32%的季度回报；另一方面，由于标杆内房发行人风险事件继续发酵，

高收益债市场情绪依旧低迷，彭博中资美元高收益债指数录得了-8.88%的季度回报。

本季度，美元指数先抑后扬，整体上行 2.72 个百分点；同期，美元/人民币中间价则录得 0.64%的跌幅，对本基金的人民币份额造成一定的业绩拖累。

本季度，本基金维持中性久期敞口，维持较高利率债配置比例；总体来看，组合配置在信用分布、期限分布等方面仍处于较为保守均衡的状态，以中短久期投资级债券为主，聚焦于收益率曲线中短端所带来的确定性收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，华安全球美元票息债 A 份额净值为 1.148 元，C 份额净值为 1.111 元；华安全球美元票息债 A 份额净值增长率为-1.37%，C 份额净值增长率为-1.42%，同期业绩比较基准增长率为-3.65%。

4.5 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	141,257,245.62	86.79
	其中：债券	141,257,245.62	86.79
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-

	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	19,024,137.61	11.69
8	其他资产	2,472,119.98	1.52
9	合计	162,753,503.21	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
AAA	97,535,411.68	60.63
AA+至 AA-	-	-
A+至 A-	30,808,722.04	19.15
BBB+至 BBB-	11,151,884.78	6.93
BB+至 BB-	-	-

B+至 B-	-	-
未评级	1,761,227.12	1.09

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，未提供评级信息的可适用内部评级。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	US91282CGM73	US TREASUR Y N/B	14,359,600	13,243,573.47	8.23
2	US91282CHC82	US TREASUR Y N/B	14,359,600	13,209,941.13	8.21
3	US9128285P13	US TREASUR Y N/B	7,179,800	7,217,220.33	4.49
4	US9128285Z94	US TREASUR Y N/B	7,179,800	7,139,678.99	4.44
5	US91282CEK36	US TREASUR Y N/B	7,179,800	7,131,781.21	4.43

注：1.债券代码为ISIN码；

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产
----	-------	-------	------	-------

			(人民币元)	净值比例 (%)
1	外汇期货	UC2312	-	-

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，根据《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具-期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为人民币-126,221.18元，已包含在结算备付金中。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	1,716,000.00
2	应收证券清算款	233,343.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	522,776.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,472,119.98

5.10.4 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。

5.10.5 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	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
本报告期期初基金份额总额	89,832,448.24	59,997,238.30
报告期期间基金总申购份额	10,131,055.99	9,752,280.49
减：报告期期间基金总赎回份额	9,302,311.27	18,673,168.16
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	90,661,192.96	51,076,350.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华安美元票息债-A	华安美元票息债-C
报告期期初管理人持有的本基金份额	26,815,543.07	-
报告期期间期间买入/申购总份额	0.00	-
报告期期间期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	26,815,543.07	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	18.92	-

7.2 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、《华安全球美元票息债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安全球美元票息债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安全球美元票息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
二〇二三年十月二十四日