

华安年年盈定期开放债券型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安年年盈定期开放债券
基金主代码	000239
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	63,106,081.97 份
投资目标	在合理控制风险的前提下，通过主动管理充分捕捉债券市场投资机会，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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，动态调整固定收益类资产配置比例，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，综合考量各类债券的流动性、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	一年期定期存款利率（税后）+1.2%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安年年盈定期开放债券 A	华安年年盈定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000239	000240
报告期末下属分级基金的份额总额	44,546,310.89 份	18,559,771.08 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	华安年年盈定期开放债券 A	华安年年盈定期开放债券 C
	1.本期已实现收益	206,900.48
2.本期利润	215,465.47	75,417.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0041
4.期末基金资产净值	45,191,133.82	18,745,502.71
5.期末基金份额净值	1.014	1.010

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、华安年年盈定期开放债券 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	0.40%	0.05%	0.67%	0.19%	-0.27%	-0.14%
过去六个月	1.30%	0.08%	1.34%	0.38%	-0.04%	-0.30%
过去一年	0.50%	0.11%	2.70%	0.78%	-2.20%	-0.67%
过去三年	8.18%	0.12%	8.10%	2.35%	0.08%	-2.23%
过去五年	32.64%	0.17%	13.50%	3.91%	19.14%	-3.74%
自基金合同 生效起至今	39.24%	0.15%	24.07%	6.69%	15.17%	-6.54%

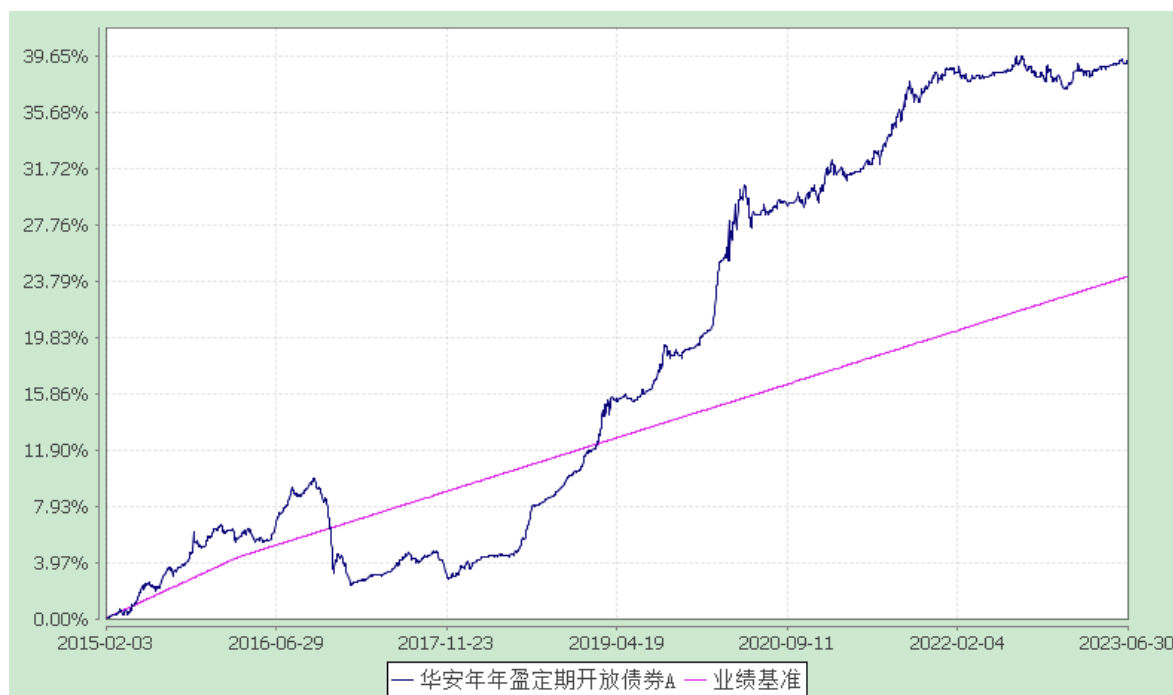
2、华安年年盈定期开放债券 C:

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	0.40%	0.04%	0.67%	0.19%	-0.27%	-0.15%
过去六个月	1.20%	0.07%	1.34%	0.38%	-0.14%	-0.31%
过去一年	0.20%	0.10%	2.70%	0.78%	-2.50%	-0.68%
过去三年	7.29%	0.12%	8.10%	2.35%	-0.81%	-2.23%
过去五年	30.64%	0.16%	13.50%	3.91%	17.14%	-3.75%
自基金合同 生效起至今	35.83%	0.15%	24.07%	6.69%	11.76%	-6.54%

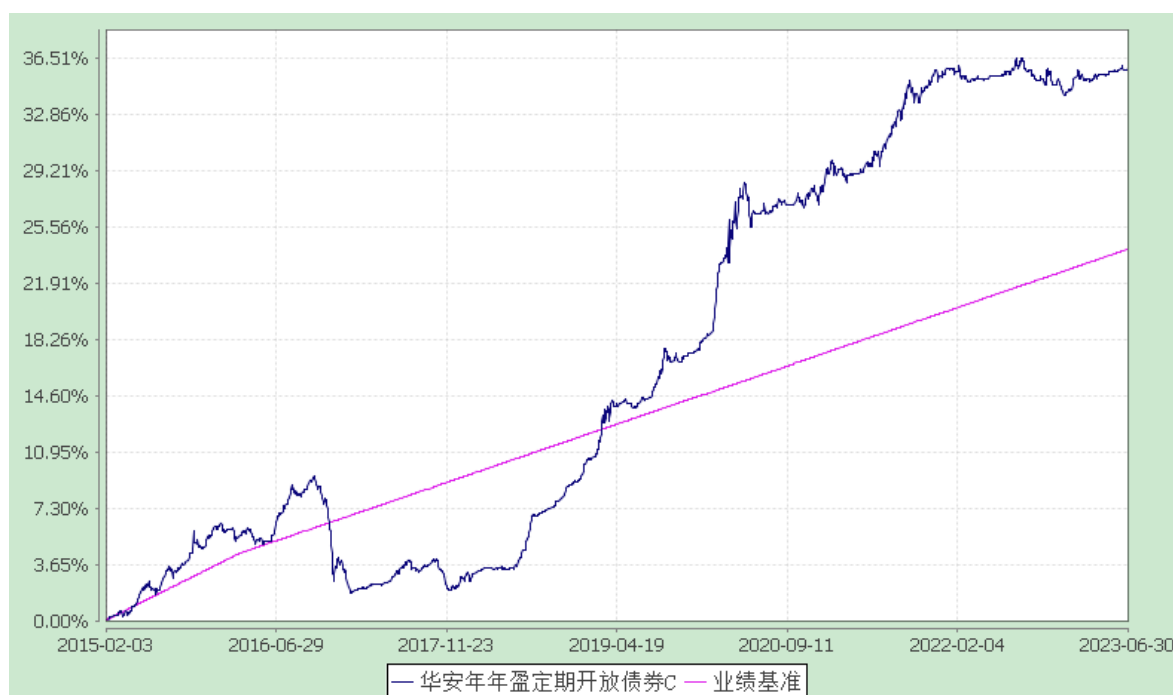
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安年年盈定期开放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
(2015 年 2 月 3 日至 2023 年 6 月 30 日)

1. 华安年年盈定期开放债券 A:



2. 华安年年盈定期开放债券 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		
朱才敏	本基金的基金经理	2023-01-30	-	15 年	<p>硕士研究生，15 年基金行业从业经历。2007 年 7 月应届生毕业进入华安基金，历任金融工程部风险管理、产品经理、固定收益部研究员、基金经理助理等职务。2014 年 11 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的基金经理。2014 年 11 月至 2022 年 2 月，同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。2014 年 11 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。2015 年 5 月起同时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。2016 年 4 月至 2018 年 10 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。2018 年 10 月至 2023 年 1 月，同时担任华安安禧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月至 2018 年 1 月，同时担任华安新财富灵活配置混合型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 12 月起，同时担任华安新泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2020 年 11 月，同时担任华安睿安定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 5 月至 2022 年 2 月，同时担任华安鼎信 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 月至 2021 年 3 月，同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2019 年 8 月至 2021 年 3 月，同时担任华安年年丰一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021</p>

					<p>年 3 月至 2022 年 6 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。2022 年 6 月起，同时担任华安智联混合型证券投资基金（LOF）的基金经理。2021 年 3 月至 2023 年 3 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。2021 年 7 月起，同时担任华安添和一年持有期债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起，同时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。2023 年 3 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。</p>
魏媛媛	本基金的基金经理	2023-03-23	-	9 年	<p>硕士研究生，9 年金融、基金行业从业经验。曾任中债资信评估有限责任公司高级分析师、嘉实基金管理有限公司信用研究员，2021 年 6 月加入华安基金，历任绝对收益投资部基金经理助理。2021 年 8 月起，担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起，同时担任华安顺穗债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月起，同时担任华安乾煜债券型发起式证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月起，同时担任华安添锦债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月起，同时担任华安添信债券型证券投资基金、华安添顺债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月起，同时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。</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 5 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

二季度经济运行主要体现为房地产转弱、出口回落、基建放缓。4、5 月房地产开发投资同比 -7.2%、-10.2%，降幅走阔，房地产市场情绪在 4 月开始转弱，部分地区挂牌量上升，同时拿地持续处于低位。4、5 月社消零售同比+18.4%、+12.7%，主要受到低基数影响，消费在二季度表现弱于市场年初预期。4、5 月基建投资同比增长 7.9%、8.8%，较一季度增幅放缓。4、5 月美元计价出口同比+8.5%、-7.5%，出口回落。通胀处在低位，4 月、5 月 CPI 同比降至 0.1%、0.2%，核心 CPI 同比维持在 0.6% 附近低位水平；PPI 同比跌幅进一步走阔，4 月、5 月录得 -3.6%、-4.6%。4-6 月制造业 PMI 分别为 49.2、48.8 和 49.0，低于荣枯线，并较今年一季度显著回落；4-6 月非制造业 PMI 分别为 56.4、54.5、53.2，逐月下降。

货币政策方面，央行在 6 月分别下调 OMO、MLF、LPR 利率各 10bp，预示着逆周期政策正逐步回归。

二季度资金面较为宽松。4 月、5 月、6 月 DR001 中枢分别录得 1.59%、1.36%、1.44%，较一季度 1.62% 的中枢有明显下移，但在税期和月末等时点资金面有一定波动。

债市表现上，由于经济动能显著放缓，市场回归弱现实，债券收益率显著下行，其中二级资本债和永续债表现突出、信用利差明显压缩。截至 6 月底，1 年期国开债收益率较今年 3 月底下行 29BP 至 2.09%，10 年期国开债收益率下行 25BP 至 2.77%；1 年期 AAA 中票收益率较今年 3 月底下行 30BP 至 2.47%；3 年期 AAA 中票下行 29BP 至 2.78%。债券操作上，灵活调整久期和杠杆，主要配置中高等级信用债，精选品种和个券增厚收益，同时在收益率曲线上寻找凸点，把

握交易性机会。

二季度转债市场微跌，期间中证转债指数下跌 0.15%，比正股表现好一些，估值还在相对高位，本基金在转债投资上相对谨慎。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 6 月 30 日，华安年年盈 A 份额净值为 1.014 元，C 份额净值为 1.010 元；华安年年盈 A 份额净值增长率为 0.40%，C 份额净值增长率为 0.40%，同期业绩比较基准增长率为 0.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前经济部门分化较为明显，经济动能放缓，宏观政策稳增长的必要性上升。逆周期政策逐步回归，关注后续一揽子政策力度和效果，7 月底政治局会议是重要观察窗口。货币政策和流动性方面，当前经济复苏基础尚不稳固，货币政策暂无收紧基础。

后续一是关注宽信用政策变化，政策力度和政策效果；二是关注货币政策以及资金面的情况。地方政府债务率呈现上行趋势，关注地方政府债务问题。组合将灵活调整久期和杠杆，在严格控制信用风险的前提下，精选债券品种。

转债方面，估值压缩的压力仍然存在，但是市场结构分化明显，部分转债呈现出一定性价比，关注配置机会。

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	63,597,308.44	99.20

	其中：债券	63,597,308.44	99.20
	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	511,136.56	0.80
7	其他各项资产	1,270.52	0.00
8	合计	64,109,715.52	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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	11,058,431.46	17.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	45,651,686.02	71.40
	其中：政策性金融债	-	-
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）	6,887,190.96	10.77
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	63,597,308.44	99.47

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	230010	23 附息国债 10	60,000	6,032,116.39	9.43
2	1928019	19 交通银行二级 01	56,000	5,894,371.29	9.22
3	1928026	19 兴业银行二级 02	50,000	5,248,679.45	8.21
4	1928006	19 工商银行二级 01	50,000	5,119,626.23	8.01
5	1928009	19 农业银行二级 04	50,000	5,115,565.57	8.00

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。

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 2022 年 9 月 9 日，交通银行因个人经营贷款挪用至房地产市场、个人消费贷款违规流入房地产市场等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字（2022）46 号）给予罚款 500 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。

2022 年 9 月 30 日，农业银行因理财业务存在（1）作为托管机构，存在未及时发现理财产品投资集中度超标情况（2）理财托管业务违反资产独立性原则要求，操作管理不到位的违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字（2022）52 号）给予罚款 150 万元的行政处罚。2022 年 11 月 28 日，北京银行因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理结汇、售汇业务；违反外汇登记管理规定，被国家外汇管理局北京外汇管理部（京汇罚（2022）20 号）没收违法所得 349,067.43 元人民币，罚款 156.5 万元人民币。2023 年 6 月 16 日，北京银行因小微企业划型不准确、收费政策执行及整改不到位等违法违规事项，被北京银保监局（京银保监罚决字（2023）16 号）责令改正、给予罚款合计 4830 万元的行政处罚。

2022 年 8 月 31 日，广发银行因违反人民币反假有关规定、违反人民币管理规定等违法违规事项，被中国人民银行（银罚决字（2022）12 号）给予警告，罚款 3484.80 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	1,270.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,270.52

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	4,864,152.33	7.61
2	110053	苏银转债	565,722.74	0.88
3	110075	南航转债	187,695.90	0.29
4	111000	起帆转债	168,705.27	0.26
5	127030	盛虹转债	164,583.67	0.26
6	111010	立昂转债	162,175.75	0.25
7	113033	利群转债	135,913.93	0.21
8	123169	正海转债	126,196.44	0.20
9	113064	东材转债	120,446.33	0.19
10	113651	松霖转债	120,027.51	0.19
11	128133	奇正转债	94,888.56	0.15
12	127071	天箭转债	92,419.04	0.14
13	128044	岭南转债	84,263.49	0.13

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安年年盈定期开放债 券A	华安年年盈定期开放债 券C
本报告期期初基金份额总额	44,546,310.89	18,559,771.08
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	44,546,310.89	18,559,771.08

§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、《华安年年盈定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安年年盈定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安年年盈定期开放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住所，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

二〇二三年七月二十日