

**华安添鑫中短债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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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       | 华安添鑫中短债                                                                                                                                                                  |
| 基金主代码      | 040045                                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2019 年 2 月 25 日                                                                                                                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 496,533,299.09 份                                                                                                                                                         |
| 投资目标       | 本基金在力求本金安全的基础上，力争获得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          | 中债总财富（1-3 年）指数收益率                               |                  |
| 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           | 中国银行股份有限公司                                      |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 华安添鑫中短债 A                                       | 华安添鑫中短债 C        |
| 下属分级基金的交易代码     | 040045                                          | 007020           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 262,202,036.72 份                                | 234,331,262.37 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<br>(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日) |                |
|----------------|-----------------------------------------|----------------|
|                | 华安添鑫中短债 A                               | 华安添鑫中短债 C      |
| 1.本期已实现收益      | 1,276,490.75                            | 478,752.55     |
| 2.本期利润         | 1,597,482.18                            | 606,318.01     |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0065                                  | 0.0069         |
| 4.期末基金资产净值     | 276,130,134.78                          | 245,673,799.67 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0531                                  | 1.0484         |

#### 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、华安添鑫中短债 A:

| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③   | ②－④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | 0.62%      | 0.01%         | -0.23%         | 0.05%                 | 0.85% | -0.04% |
| 过去六个月 | 1.73%      | 0.05%         | -0.32%         | 0.08%                 | 2.05% | -0.03% |

|            |       |       |       |       |       |        |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 过去一年       | 3.47% | 0.05% | 2.60% | 0.07% | 0.87% | -0.02% |
| 过去三年       | -     | -     | -     | -     | -     | -      |
| 过去五年       | -     | -     | -     | -     | -     | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 5.31% | 0.04% | 4.49% | 0.06% | 0.82% | -0.02% |

## 2、华安添鑫中短债 C:

| 阶段         | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④    |
|------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月      | 0.57%      | 0.01%         | -0.23%         | 0.05%                 | 0.80% | -0.04% |
| 过去六个月      | 1.59%      | 0.05%         | -0.32%         | 0.08%                 | 1.91% | -0.03% |
| 过去一年       | 3.16%      | 0.05%         | 2.60%          | 0.07%                 | 0.56% | -0.02% |
| 过去三年       | -          | -             | -              | -                     | -     | -      |
| 过去五年       | -          | -             | -              | -                     | -     | -      |
| 自基金合同生效起至今 | 4.86%      | 0.04%         | 4.49%          | 0.06%                 | 0.37% | -0.02% |

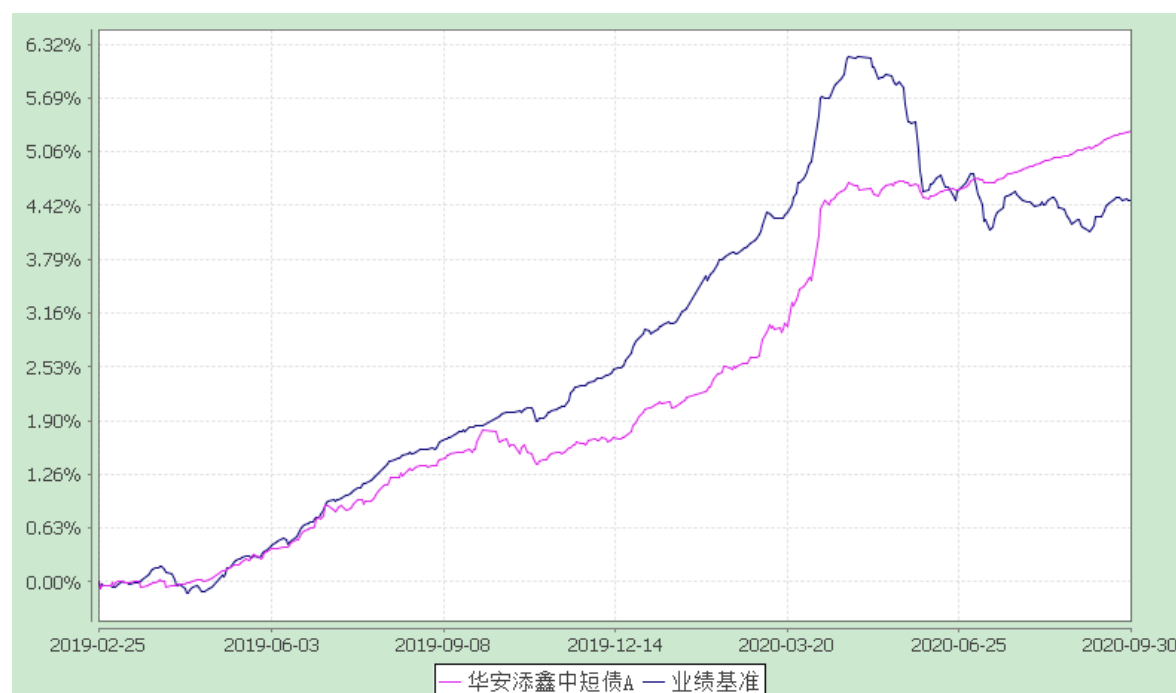
### 3.2.2 自基金转型以来 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安添鑫中短债债券型证券投资基金

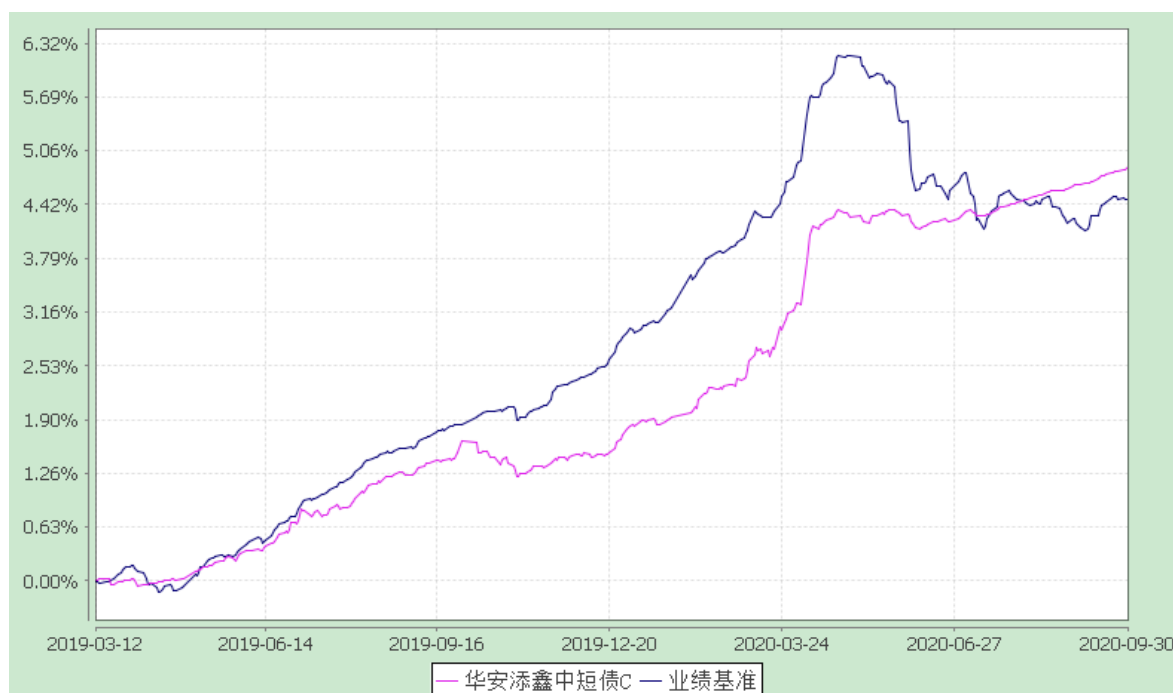
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2019 年 2 月 25 日至 2020 年 9 月 30 日)

#### 1. 华安添鑫中短债 A:



## 2. 华安添鑫中短债 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 马晓璇 | 本基金的基金经理 | 2018-10-18  | -    | 6 年    | 6 年基金行业从业经验。历任德勤华永会计师事务所高级审计员、德勤咨询（上海）有限公司财务咨询经理。2013 年 11 月加入华安基金，历任固定收益部研究员、专户固收部投资经理。2018 年 9 月起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。2018 年 9 月至 2019 年 12 月，同时担任华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 10 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 月起，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。2019 年 5 月起,同时担任华安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月起,同时担任华安中债 7-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月起,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。2020 年 4 月起,同时担任华安安腾一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 郑如熙 | 本基金的基金经理 | 2019-04-02 | - | 16 年 | 复旦大学硕士,16 年相关从业经验。历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平资产管理有限公司信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人,2017 年 5 月加入华安基金,任固定收益部研究员。2017 年 7 月起,担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 2 月至 2018 年 5 月,同时担任华安慧增优选定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起,同时担任华安安悦债券型证券投资基金、华安安逸半年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月起,同时担任华安鼎益债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月至 2019 年 11 月,同时担任华安安泰定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 4 月起,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。2019 年 6 月起,同时担任华安安平 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、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。2019 年 10 月起,同时担任华安安嘉 6 个月定期开放债券型发起式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、不同投资组合间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

三季度以来，我国主要宏观经济指标呈现继续回升的迹象。固定资产投资负增长幅度持续收窄，其中房地产和基建投资表现出较强的复苏节奏。相比之下，制造业投资恢复的节奏虽略慢于房地产和基建，但是趋势仍旧向好。

全球防疫前景仍旧不容乐观，因此，各国央行依旧保持流动性宽裕。此前，由于海外疫情爆发一度引起了国内市场对于贸易的担忧，从目前数据来看，由于海外供应中断，替代效应支撑了一部分对于我国商品出口的需求，国内净出口数据好于预期。

国内货币政策在边际上由宽松转为中性。MLF 和 LPR 在三季度内均保持不变。M2 同比增速在三季度出现放缓，但是 M1 和社融存量的同比增速则继续向上。目前，央行更多采用结构性货币政策，旨在使宽松政策能直达中小微企业，避免资金在银行间市场淤积造成政策套利和“脱实向虚”。

物价方面短期较为平稳，呈现出 cpi 下行、ppi 上行的格局。未来需要持续关注大宗商品价格的走势。

三季度以来，债券收益率继续震荡上行，收益率曲线小幅走平。由于央行对短端资金利率的指导和总量宽松政策的缺位，短端利率的上行幅度大于长端利率。中债总财富指数三季度下跌

1.19%，超过了二季度 0.82% 的跌幅。

报告期内，债券配置仍以短久期高等级信用债为主要配置方向。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 09 月 30 日，华安添鑫中短债债券 A 份额净值为 1.0531 元，C 份额净值为 1.0484 元；华安添鑫中短债债券 A 份额净值增长率为 0.62%，C 份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准增长率为-0.23%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年由于疫情的影响，逆周期政策力度加大，经济正在复苏。在这轮全球危机中，我国的政策较为收敛，仍旧保持着正常化的货币政策，目前已经开始关注政策后遗症和政策工具适时退出等问题。未来的政策更加注重结构性和“精准滴灌”。在助推经济复苏的同时也会将注意力转移到宏观杠杆率的问题上去。由于目前信用宽松的局面已经形成，未来政策大概率从货币市场的量价入手传导至信用市场，从而使宏观杠杆率稳中有降。债券市场利率可能继续出现震荡上行的走势。

四季度，本基金将继续投资于短久期高等级信用债，把握货币政策带来的短端品种收益。

#### 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   | -              | -            |
|    | 其中：股票  | -              | -            |
| 2  | 固定收益投资 | 450,930,000.00 | 83.84        |
|    | 其中：债券  | 450,930,000.00 | 83.84        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 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          | 68,685,334.03  | 12.77  |
|   | 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      | 5,511,089.01   | 1.02   |
| 7 | 其他各项资产            | 12,740,259.38  | 2.37   |
| 8 | 合计                | 537,866,682.42 | 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      | 30,159,000.00  | 5.78         |
|    | 其中：政策性金融债 | 30,159,000.00  | 5.78         |
| 4  | 企业债券      | 9,994,000.00   | 1.92         |
| 5  | 企业短期融资券   | 349,847,000.00 | 67.05        |
| 6  | 中期票据      | 60,930,000.00  | 11.68        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |

|    |    |                |       |
|----|----|----------------|-------|
| 9  | 其他 | -              | -     |
| 10 | 合计 | 450,930,000.00 | 86.42 |

#### 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  | 101800257 | 18 首开 MTN001   | 200,000 | 20,316,000.00 | 3.89         |
| 2  | 101800270 | 18 津城建 MTN007  | 200,000 | 20,284,000.00 | 3.89         |
| 3  | 180203    | 18 国开 03       | 200,000 | 20,156,000.00 | 3.86         |
| 4  | 041900461 | 19 大同煤矿 CP007  | 200,000 | 20,126,000.00 | 3.86         |
| 5  | 012000215 | 20 上饶投资 SCP001 | 200,000 | 20,090,000.00 | 3.85         |

#### 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

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

## 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。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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   | 901.61        |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 5,058,266.62  |
| 5  | 应收申购款   | 7,681,091.15  |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 12,740,259.38 |

### 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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目           | 华安添鑫中短债A       | 华安添鑫中短债C       |
|--------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 253,359,217.94 | 7,993,454.67   |
| 报告期基金总申购份额   | 115,874,643.08 | 384,281,157.03 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 107,031,824.30 | 157,943,349.33 |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额 | 262,202,036.72 | 234,331,262.37 |

## §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             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构                                                                          | 1              | 20200701-20200924      | 95,601,338.43 | 0.00 | 0.00 | 95,601,338.43 | 19.25% |
| 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、《华安添鑫中短债债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安添鑫中短债债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安添鑫中短债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住所，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