

华安信用增强债券型证券投资基金

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,投资组合经理按意思独立进行业务申报,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集中,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量超过无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资组合若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排队优先原则,先到先询价的控制原则。通过内网共同的wind屏,发布询价需求和报价,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,交易员以此进行报价,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签超过无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资组合在风险管理部投资监察员参与下,进行公平协商分配。交易监察、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:中债资信债券评级),定期对投资组合与交易对手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点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。本基金经理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的年度度间向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

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》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金专户针对股票、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,同时加强对基金、专户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日反向分析系统,对相关反向交易指标进行了实时监控,并定期对组合间的反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,除组合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3次,未出现异常交易。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年全球宏观经济出现一些分化,美国经济进一步走强,失业率下降,通胀继续抬升;欧洲表现则相对偏弱,我国宏观经济体现出一定的韧性,但面临向下的风险。首先,社会融资渠道出现堵滞,非标资产向金融监管的影响大幅下降,委托贷款和信托贷款出现负增长;其次,债券违约向上市公司扩散,部分公司股权质押及平仓仓线,地方政府平台融资受限,导致基建投资出现断崖式下降,中美贸易摩擦成为中国未来添加下行风险。面对风险,货币政策在一季度开始实际上进一步走强,政策也较以往有所放松,导致债券收益率在今年上半年出现快速下行,权益市场受到信用收缩和贸易摩擦影响,风险偏好显著降低,在指数整体下跌过程中,中小市值个股受损更为严重,消费类股票显示出明显防御性。

本基金在一季度受到规模剧烈缩减和个别停牌个股解牌的影响,净值出现较大波动。同时由于规模小无法有效参与债券市场新增投资,净值增长受到影响。二季度操作相对积极,净值波动较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2018年6月30日,本基金份额净值为0.9705元,本报告期份额净值为-5.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.05%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2018年下半年,宏观经济复苏预期仍在,但金融去杠杆导致投资增速超预期下行和中美贸易摩擦导致下行这两个因素叠加,上行经济存在下行压力,对应上市公司整体业绩增速二季度或继续下行,但三季度后期后面临回落风险。中美贸易加强的背景下,国内政策转向为适度扩大内需,货币政策和监管政策宽松,财政政策预计未来会有新的稳增长举措。在宽货币和稳信用的背景下,无风险利率或将进入区间震荡,目前解决小微企业融资难、融资贵的问题已经得到中央的重视,预计信用违约将得到缓解,信用利差存在进一步压缩的空间。下半年权益面临的系统性风险将较为严峻,三季度存在修复性反弹机会,虽然中美贸易摩擦带来的经济下行压力和美联储持续加息带来的上行压力是两大风险,但权益市场长期形成上升趋势,但短期股市已过分过热,我们认为定短期股市下行风险较大,因此仍属国内政策取向,底线思维认为我们大概率不会出现的系统性风险,国内政策有足够的微调空间以确保市场平稳。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
4.6.1 估值程序
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定,对基金持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。
4.6.2 估值程序
本基金管理人设有估值委员会,负责在投资执行机构发生严重影响证券估值的重大事件时,评估重大事件对投资品种的估值的影响程度,评估对基金估值的影响程度,确定采用的估值方法,确定估值程序的公允性,同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由投资总监、研究总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总经理、风险管理部等部门人员组成,具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本基金经理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场和交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本报告期内实施了2017年度第三次分红和2018年度第一次分红。2017年度第三次分红,分红方案为:0.240元/10份,权益登记日及除息日:2018年1月17日;现金红利发放日:2018年1月18日。2018年度第一次分红,分红方案为:0.080元/10份,权益登记日及除息日:2018年6月19日;现金红利发放日:2018年6月20日。

本报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
本报告期内基金持有人数不低于200人,基金资产净值连续超过20个工作日低于5000万元。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对华安信用增强债券型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 管理人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本报告期内,本托管人按照《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表
会计主体:华安信用增强债券型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

| 资产 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
|-------------|-------------------|---------------------|
| 货币资金 | 4,736,570.00 | 2,000,438.61 |
| 银行存款 | 2,602.29 | 281,766.70 |
| 结算备付金 | 3,024.33 | 12,490.78 |
| 应收利息 | 997,716.00 | 3,310,880.00 |
| 买入返售金融资产 | - | 93,800.00 |
| 基金投资 | - | 2,386,080.00 |
| 债券投资 | - | - |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 20,500,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 其他应收款 | 886.16 | 84,707.38 |
| 预付款项 | - | - |
| 应收申购款 | 10,519.63 | 76,483.76 |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 6,751,086.64 | 26,274,743.71 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
| 负债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 应付账款 | - | - |
| 应付利息 | 1,286.97 | 6,562.51 |
| 应付管理人报酬 | 7,418.87 | 14,684.32 |
| 应付托管费 | - | - |
| 其他应付款 | - | - |
| 其他负债 | 64,548.32 | 270,000.00 |
| 所有者权益 | 73,922.20 | 266,307.28 |
| 所有者权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 实收资本 | 5,860,201.24 | 24,628,229.62 |
| 未分配利润 | 826,937.20 | 2,380,206.81 |
| 所有者权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 基金份额持有人权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 基金份额持有人权益合计 | 5,791,086.64 | 26,274,743.71 |

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.9705元,基金份额总额8,950,031.33份。
6.2 利润表

会计主体:华安信用增强债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

| 项目 | 本期 2018年1月1日至2018年6月30日 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入 | 1,286,507.18 | 1,296,786.69 |
| 1.利息收入 | 61,706.00 | 1,077,105.51 |
| 其中:存款利息收入 | 20,806.20 | 21,383.64 |
| 债券利息收入 | 4,722.97 | 1,042,151.84 |
| 债券投资收益 | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - |
| 其他收入 | 36,252.24 | 13,466.03 |
| 2.投资收益(损失以“-”号填列) | 40,106.77 | -608,220.06 |
| 其中:股权投资收益 | 27,127.81 | -126,368.08 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 10,934.28 | -466,108.28 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 公允价值变动 | 2,044.48 | 23,256.00 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -233,036.00 | 689,927.27 |
| 4.其他收入(损失以“-”号填列) | 5,241.46 | 66,923.27 |
| 减:费用 | 103,077.94 | 61,647.90 |
| 1.管理费用 | 12,474.86 | 206,687.67 |
| 2.托管费 | 4,188.27 | 68,696.68 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.其他费用 | 12,079.89 | 101,273.67 |
| 5.其他费用 | 58,295.05 | 85,299.05 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | 85,299.05 |
| 6.税金及附加 | 17.00 | - |
| 7.其他费用 | 74,348.62 | 156,238.43 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | -229,568.03 | 678,138.19 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | -229,568.03 | 678,138.19 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:华安信用增强债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

| 项目 | 2018年1月1日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 所有者权益合计 |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|---------|
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 24,628,229.62 | 1,344,186.50 | 26,379,436.42 | |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -229,568.03 | -229,568.03 | |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值变动总额) | -18,785,281.19 | -649,478.36 | -19,434,867.14 | |
| 其中:1.基金申购款 | 670,911.49 | 2,851.16 | 673,762.65 | |
| 2.基金赎回款 | -19,456,192.68 | -652,330.11 | -20,108,440.79 | |
| 四、本期基金净值变动产生的基金净值变动(净值变动总额) | - | -677,039.87 | -677,039.87 | |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 5,860,031.24 | -172,896.69 | 5,677,164.44 | |

注:本报告期,中小市值个股受损更为严重,消费类股票显示出明显防御性。

本基金经理人已于2018年6月30日,基金份额净值0.9705元,基金份额总额8,950,031.33份。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.2.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年全球宏观经济出现一些分化,美国经济进一步走强,失业率下降,通胀继续抬升;欧洲表现则相对偏弱,我国宏观经济体现出一定的韧性,但面临向下的风险。首先,社会融资渠道出现堵滞,非标资产向金融监管的影响大幅下降,委托贷款和信托贷款出现负增长;其次,债券违约向上市公司扩散,部分公司股权质押及平仓仓线,地方政府平台融资受限,导致基建投资出现断崖式下降,中美贸易摩擦成为中国未来添加下行风险。面对风险,货币政策在一季度开始实际上进一步走强,政策也较以往有所放松,导致债券收益率在今年上半年出现快速下行,权益市场受到信用收缩和贸易摩擦影响,风险偏好显著降低,在指数整体下跌过程中,中小市值个股受损更为严重,消费类股票显示出明显防御性。

4.2.2 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》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金专户针对股票、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,同时加强对基金、专户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日反向分析系统,对相关反向交易指标进行了实时监控,并定期对组合间的反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,除组合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3次,未出现异常交易。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年全球宏观经济出现一些分化,美国经济进一步走强,失业率下降,通胀继续抬升;欧洲表现则相对偏弱,我国宏观经济体现出一定的韧性,但面临向下的风险。首先,社会融资渠道出现堵滞,非标资产向金融监管的影响大幅下降,委托贷款和信托贷款出现负增长;其次,债券违约向上市公司扩散,部分公司股权质押及平仓仓线,地方政府平台融资受限,导致基建投资出现断崖式下降,中美贸易摩擦成为中国未来添加下行风险。面对风险,货币政策在一季度开始实际上进一步走强,政策也较以往有所放松,导致债券收益率在今年上半年出现快速下行,权益市场受到信用收缩和贸易摩擦影响,风险偏好显著降低,在指数整体下跌过程中,中小市值个股受损更为严重,消费类股票显示出明显防御性。

4.4.2 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》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金专户针对股票、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,同时加强对基金、专户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日反向分析系统,对相关反向交易指标进行了实时监控,并定期对组合间的反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,除组合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3次,未出现异常交易。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2018年下半年,宏观经济复苏预期仍在,但金融去杠杆导致投资增速超预期下行和中美贸易摩擦导致下行这两个因素叠加,上行经济存在下行压力,对应上市公司整体业绩增速二季度或继续下行,但三季度后期后面临回落风险。中美贸易加强的背景下,国内政策转向为适度扩大内需,货币政策和监管政策宽松,财政政策预计未来会有新的稳增长举措。在宽货币和稳信用的背景下,无风险利率或将进入区间震荡,目前解决小微企业融资难、融资贵的问题已经得到中央的重视,预计信用违约将得到缓解,信用利差存在进一步压缩的空间。下半年权益面临的系统性风险将较为严峻,三季度存在修复性反弹机会,虽然中美贸易摩擦带来的经济下行压力和美联储持续加息带来的上行压力是两大风险,但权益市场长期形成上升趋势,但短期股市已过分过热,我们认为定短期股市下行风险较大,因此仍属国内政策取向,底线思维认为我们大概率不会出现的系统性风险,国内政策有足够的微调空间以确保市场平稳。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
4.6.1 估值程序
本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定,对基金持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。
4.6.2 估值程序
本基金管理人设有估值委员会,负责在投资执行机构发生严重影响证券估值的重大事件时,评估重大事件对投资品种的估值的影响程度,评估对基金估值的影响程度,确定采用的估值方法,确定估值程序的公允性,同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由投资总监、研究总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总经理、风险管理部等部门人员组成,具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本基金经理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场和交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本报告期内实施了2017年度第三次分红和2018年度第一次分红。2017年度第三次分红,分红方案为:0.240元/10份,权益登记日及除息日:2018年1月17日;现金红利发放日:2018年1月18日。2018年度第一次分红,分红方案为:0.080元/10份,权益登记日及除息日:2018年6月19日;现金红利发放日:2018年6月20日。

本报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
本报告期内基金持有人数不低于200人,基金资产净值连续超过20个工作日低于5000万元。

5 托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对华安信用增强债券型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 管理人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本报告期内,本托管人按照《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表
会计主体:华安信用增强债券型证券投资基金
报告截止日:2018年6月30日

| 资产 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
|-------------|-------------------|---------------------|
| 货币资金 | 4,736,570.00 | 2,000,438.61 |
| 银行存款 | 2,602.29 | 281,766.70 |
| 结算备付金 | 3,024.33 | 12,490.78 |
| 应收利息 | 997,716.00 | 3,310,880.00 |
| 买入返售金融资产 | - | 93,800.00 |
| 基金投资 | - | 2,386,080.00 |
| 债券投资 | - | - |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 20,500,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 其他应收款 | 886.16 | 84,707.38 |
| 预付款项 | - | - |
| 应收申购款 | 10,519.63 | 76,483.76 |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 6,751,086.64 | 26,274,743.71 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2018年6月30日 | 上年度末 2017年12月31日 |
| 负债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 应付账款 | - | - |
| 应付利息 | 1,286.97 | 6,562.51 |
| 应付管理人报酬 | 7,418.87 | 14,684.32 |
| 应付托管费 | - | - |
| 其他应付款 | - | - |
| 其他负债 | 64,548.32 | 270,000.00 |
| 所有者权益 | 73,922.20 | 266,307.28 |
| 所有者权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 实收资本 | 5,860,201.24 | 24,628,229.62 |
| 未分配利润 | 826,937.20 | 2,380,206.81 |
| 所有者权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 基金份额持有人权益合计 | 6,687,138.44 | 26,008,436.43 |
| 基金份额持有人权益合计 | 5,791,086.64 | 26,274,743.71 |

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.9705元,基金份额总额8,950,031.33份。
6.2 利润表

| 项目 | 本期 2018年1月1日至2018年6月30日 | 上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日 |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入 | 1,286,507.18 | 1,296,786.69 |
| 1.利息收入 | 61,706.00 | 1,077,105.51 |
| 其中:存款利息收入 | 20,806.20 | 21,383.64 |
| 债券利息收入 | 4,722.97 | 1,042,151.84 |
| 债券投资收益 | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - |
| 其他收入 | 36,252.24 | 13,466.03 |
| 2.投资收益(损失以“-”号填列) | 40,106.77 | -608,220.06 |
| 其中:股权投资收益 | 27,127.81 | -126,368.08 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 10,934.28 | -466,108.28 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 公允价值变动 | 2,044.48 | 23,256.00 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | -233,036.00 | 689,927.27 |
| 4.其他收入(损失以“-”号填列) | 5,241.46 | 66,923.27 |
| 减:费用 | 103,077.94 | 61,647.90 |
| 1.管理费用 | 12,474.86 | 206,687.67 |
| 2.托管费 | 4,188.27 | 68,696.68 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.其他费用 | 12,079.89 | 101,273.67 |
| 5.其他费用 | 58,295.05 | 85,299.05 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | 85,299.05 |
| 6.税金及附加 | 17.00 | - |
| 7.其他费用 | 74,348.62 | 156,238.43 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | -229,568.03 | 678,138.19 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | -229,568.03 | 678,138.19 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:华安信用增强债券型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

| 项目 | 2018年1月1日余额 | 本期增加 | 本期减少 | 所有者权益合计 |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|---------|
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 24,628,229.62 | 1,344,186.50 | 26,379,436.42 | |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -229,568.03 | -229,568.03 | |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值变动总额) | -18,785,281.19 | -649,478.36 | -19,434,867.14 | |
| 其中:1.基金申购款 | 670,911.49 | 2,851.16 | 673,762.65 | |
| 2.基金赎回款 | -19,456,192.68 | -652,330.11 | -20,108,440.79 | |
| 四、本期基金净值变动产生的基金净值变动(净值变动总额) | - | -677,039.87 | -677,039.87 | |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 5,860,031.24 | -172,896.69 | 5,677,164.44 | |

注:本报告期,中小市值个股受损更为严重,消费类股票显示出明显防御性。

本基金经理人已于2018年6月30日,基金份额净值0.9705元,基金份额总额8,950,031.33份。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.2.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年全球宏观经济出现一些分化,美国经济进一步走强,失业率下降,通胀继续抬升;欧洲表现则相对偏弱,我国宏观经济体现出一定的韧性,但面临向下的风险。首先,社会融资渠道出现堵滞,非标资产向金融监管的影响大幅下降,委托贷款和信托