
华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资 基金 2019 年第 2 季度报告

2019 年 06 月 30 日

基金管理人：华泰证券(上海)资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 7 月 17 日

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 15 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰紫金季季享定开债券发起	
基金主代码	006654	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 01 月 17 日	
报告期末基金份额总额	1,040,100,597.23 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值，为投资者实现超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略，封闭期投资策略包括资产配置策略、久期策略、类属配置策略、信用债投资策略等，开放期内，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	华泰证券(上海)资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰紫金季季享定开债券发起 A	华泰紫金季季享定开债券发起 C
下属分级基金的交易代码	006654	006655
报告期末下属分级基金的份额总额	578,182,020.28 份	461,918,576.95 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(2019 年 4 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)	报告期(2019 年 4 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)
	华泰紫金季季享定开债券发起 A	华泰紫金季季享定开债券发起 C
1. 本期已实现收益	6,998,244.42	5,139,720.85
2. 本期利润	9,632,471.76	7,094,873.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0170
4. 期末基金资产净值	585,813,353.94	468,007,140.69
5. 期末基金份额净值	1.0132	1.0132

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金的转换费等），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

华泰紫金季季享定开债券发起 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	1.82%	0.05%	0.53%	0.14%	1.29%	-0.09%

华泰紫金季季享定开债券发起 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	1.74%	0.05%	0.53%	0.14%	1.21%	-0.09%

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

华泰紫金季季享定期开放债券发起A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华泰紫金季季享定期开放债券发起C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金的合同生效日为 2019 年 1 月 17 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作未
满 1 年，尚处于建仓期。

2、本基金业绩比较基准=沪深 300 指数收益率*10%+中债综合（财富总值）指数收益率*90%。

§ 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		

陈晨	基金经理	2019-3-6		10	曾任职于巴克莱资本(香港),从事海外可转债市场的交易和投资工作。2011 年至 2014 年,曾先后任职于申银万国研究所和中投证券研究所,从事债券研究工作。2014 年加入华泰证券(上海)资产管理有限公司,担任固定收益投资经理。2019 年 3 月起任华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 5 月起任华泰紫金智惠定期开放债券型证券投资基金基金经理。
李博良	基金经理	2019-1-17		6	2013 年加入华泰证券从事资产管理业务,2015 年进入华泰证券(上海)资产管理有限公司从事固定收益产品投资及交易工作。2017 年 8 月起任华泰紫金零钱宝货币市场基金基金经理。2018 年 3 月起担任华泰紫金智盈债券型证券投资基金基金经理。2019 年 1 月起任华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 4 月起任华泰紫金智惠定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019 年 5 月起任华泰紫金丰泰纯债债券型发起式证券投资基金基金经理。

注: 1. 上述基金经理的任职日期及离任日期均以基金公告为准;首任基金经理的任职日期为基金合同的生效日期。

2. 证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

公司建立了公募基金投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待，各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年二季度经济数据较一季度有不同程度的走弱，经济增速筑底时间长于预期。4 月份以来，制造业 PMI 明显回落，连续 2 个月低于临界值，工业增加值和固定资产投资也连续 2 个月回落。地产融资政策继续收紧，5 月全国商品房销售面积增速降至-5.5%，叠加前期的地产项目逐步进入尾声，地产投资增速进入下行通道。今年以来在多个“稳增长”政策带动下，基建投资回升效果不明显，5 月同比增速仅为 4%。受中美贸易摩擦和内外需求回落影响，制造业投资依旧低位徘徊，单月同比增速不足 3%。6 月底 G20 峰会上，中美双方初步达成暂停新增关税的协议，贸易摩擦出现阶段性缓和。但市场预期后续的谈判会反反复复，长时间拉锯战的概率较高。进出口数据在全球经济走弱、中美贸易摩擦反复的影响下波动较大。

今年以来食品价格走高，猪肉和水果价格受供需扰动对 CPI 产生干扰。但非食品价格、服务类价格整体走低，总需求有所回落。CPI 整体有所上行，但对货币政策及市场产生的影响有限。相

对于 CPI, PPI 受到总需求不振的影响, 增速回落。

5 月底发生的商业银行事件打破了同业刚兑信仰, 金融市场流动性分层的现象较为普遍。为稳定市场情绪和缓解非银机构的流动性压力, 央行加大公开市场操作净投放, 隔夜回购利率大幅回落, DR001 跌破 1%。

二季度市场震荡偏弱, 经济增长为影响市场走势的关键因素。4 月初公布的 3 月经济数据好于预期, 股市随之上涨, 市场调整自一季度以来的经济悲观预期, 利率债收益率快速上行。5 月中美贸易战升温, 市场担忧贸易战对国内经济增速形成的冲击, 叠加月底商业银行打破刚兑事件的发生, 市场风险偏好快速回落, 低等级产业债及城投债遭到抛售。

产品操作上, 组合投资以信用债配置为主, 灵活控制组合久期和杠杆, 关注短久期高收益债及中高等级信用债的套息机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为 1.82%, 同期业绩比较基准收益率为 0.53%; C 级基金净值收益率为 1.74%, 同期业绩比较基准收益率为 0.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形;
- 2、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,363,180,082.80	92.19
	其中: 债券	1,301,943,482.80	88.05
	资产支持证券	61,236,600.00	4.14
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付 金合计	82,712,335.10	5.59
8	其他资产	32,822,879.92	2.22

9	合计	1,478,715,297.82	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	59,988,000.00	5.69
	其中：政策性金融债	59,988,000.00	5.69
4	企业债券	568,469,620.00	53.94
5	企业短期融资券	307,302,800.00	29.16
6	中期票据	355,706,500.00	33.75
7	可转债（可交换债）	10,476,562.80	0.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,301,943,482.80	123.55

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	090208	09 国开 08	600,000	59,988,000.00	5.69
2	1480557	14 鹤城投债	600,000	35,970,000.00	3.41
3	136118	15 融信 01	350,000	35,245,000.00	3.34
4	122444	15 冠城债	334,000	33,847,560.00	3.21
5	101801202	18 六盘水交 MTN001	300,000	31,038,000.00	2.95

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	139423	龙光 07A	200,000	20,128,000.00	1.91
2	139628	方碧 49 优	130,000	13,023,400.00	1.24

3	139406	一方碧 42	100,000	10,084,000.00	0.96
4	159173	前海 01 优	80,000	7,996,800.00	0.76
5	159067	金保 03 优	60,000	5,996,400.00	0.57
6	139568	方碧 48 优	40,000	4,008,000.00	0.38

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

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

注：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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还

应对相关股票的投资决策程序做出说明

截至本报告期末，本基金未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	40,147.60
2	应收证券清算款	1,908,285.31
3	应收股利	-
4	应收利息	30,874,447.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,822,879.92

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	113008	电气转债	1,670,782.40	0.16
2	113020	桐昆转债	1,544,660.00	0.15

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：

份

项目	华泰紫金季季享定开债券发起 A	华泰紫金季季享定开债券发起 C
报告期期初基金份额总额	187,199,320.03	118,205,646.64
报告期期间基金总申购份额	432,016,583.73	370,821,419.36
减：报告期期间基金总赎回份额	41,033,883.48	27,108,489.05
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	578,182,020.28	461,918,576.95

§ 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

	华泰紫金季季享定开债券发起 A	华泰紫金季季享定开债券发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,900.09	
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,900.09	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.96	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内管理人运用固有资金投资本基金份额未发生变动。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	0.96	10,000,000.00	0.96	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	0.96	10,000,000.00	0.96	3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

者类别	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	2019-4-1 至 2019-4-8	90,005,200.09	0.00	0.00	90,005,200.09	8.65
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；

2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；

4、单一投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

5、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金管理人于 2019 年 5 月 6 日在《证券时报》等报刊以及本公司官网刊登的《华泰证券（上海）资产管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，自 2019 年 5 月 6 日起：刘玉生先生新任公司督察长、首席风险官、合规总监；席晓峰先生不再担任本公司督察长、首席风险官、合规总监，转任本公司副总经理。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金注册的文件
- 2、《华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

- 3、《华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

文件存放在本基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 查阅方式

部分备查文件可通过本基金管理人公司网站查询，也可咨询本基金管理人。客服电话（4008895597）；公司网址：<https://htamc.htsc.com.cn/>。

华泰证券(上海)资产管理有限公司

2019年7月17日