

# 华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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	华泰紫金丰益中短债发起
基金主代码	007819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	1,152,487,185.27 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资中短期债券，力争实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法，进行前瞻性的决策。一方面，本基金将分析和预测众多的宏观经济变量，并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面，本基金将对中短期债券

	市场收益率曲线和信用利差的变化进行深入细致分析，从而得出对市场走势和波动特征的判断。在此基础上，确定资产在不同行业、不同品种的债券之间的配置比例。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%	
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。	
基金管理人	华泰证券（上海）资产管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰紫金丰益中短债发起 A	华泰紫金丰益中短债发起 C
下属分级基金的交易代码	007819	007820
报告期末下属分级基金的份额总额	619,201,487.51 份	533,285,697.76 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	华泰紫金丰益中短债发起 A	华泰紫金丰益中短债发起 C
1.本期已实现收益	7,640,337.11	7,404,145.12
2.本期利润	4,285,130.34	3,369,090.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0046
4.期末基金资产净值	648,994,544.59	556,601,777.77

5.期末基金份额净值	1.0481	1.0437
------------	--------	--------

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 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、华泰紫金丰益中短债发起 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	0.63%	0.03%	-0.11%	0.04%	0.74%	-0.01%
过去六个月	1.24%	0.03%	-0.10%	0.07%	1.34%	-0.04%
过去一年	4.58%	0.04%	2.38%	0.06%	2.20%	-0.02%
自基金合同生效起至今	4.81%	0.03%	2.59%	0.05%	2.22%	-0.02%

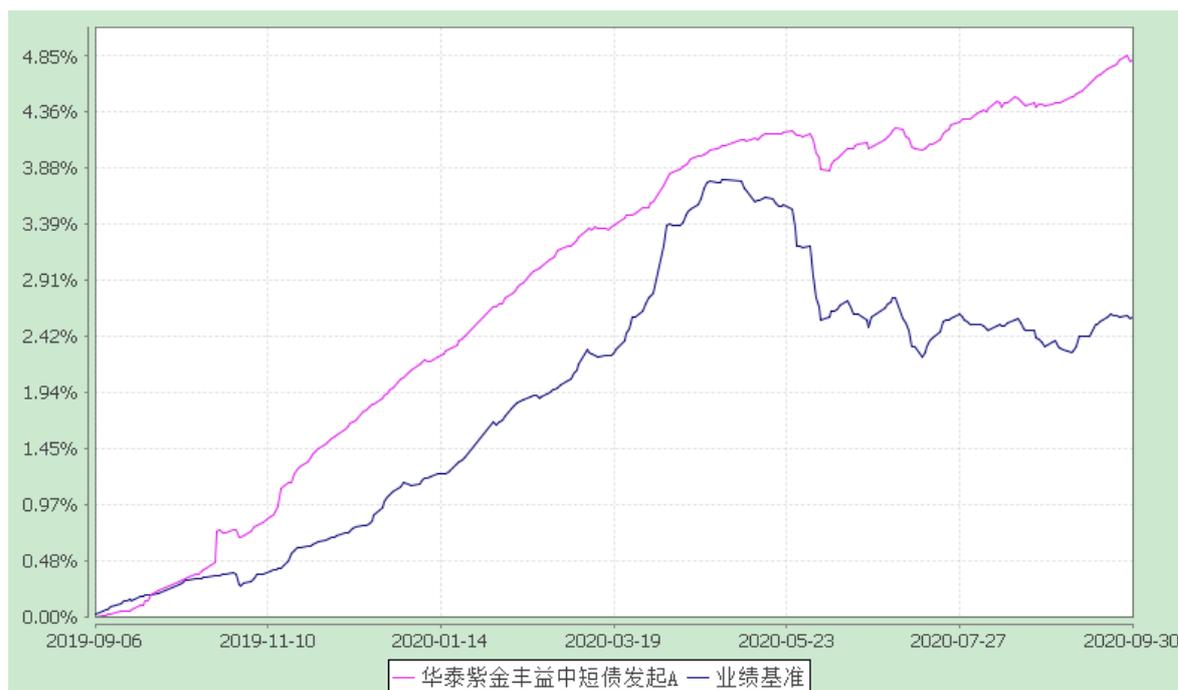
##### 2、华泰紫金丰益中短债发起 C:

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	0.53%	0.03%	-0.11%	0.04%	0.64%	-0.01%
过去六个月	1.03%	0.03%	-0.10%	0.07%	1.13%	-0.04%
过去一年	4.17%	0.03%	2.38%	0.06%	1.79%	-0.03%
自基金合同生效起至今	4.37%	0.03%	2.59%	0.05%	1.78%	-0.02%

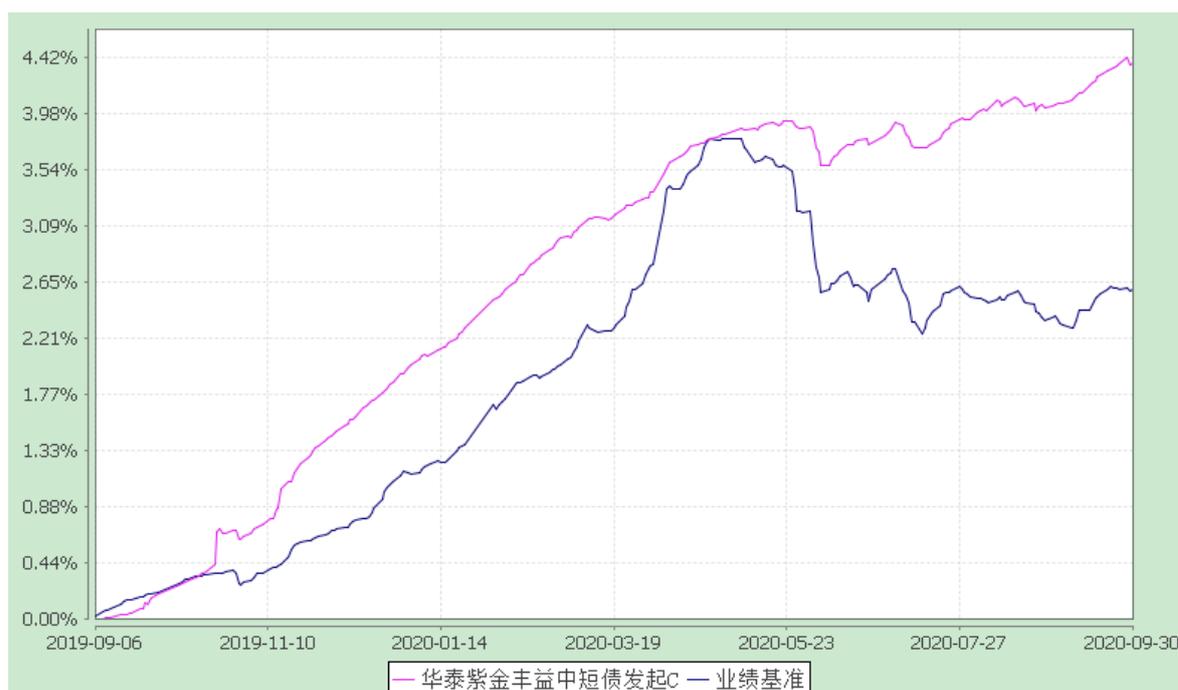
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金  
 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 9 月 6 日至 2020 年 9 月 30 日)

##### 1. 华泰紫金丰益中短债发起 A:



## 2. 华泰紫金丰益中短债发起 C:



注：1、本基金的合同生效日为 2019 年 9 月 6 日，截至本报告期末，本基金已经完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例均符合合同约定。

2、本基金业绩比较基准=中债总财富(1-3 年)指数收益率\*80%+一年期定期存款利率(税后)\*20%。

## § 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	本基金的基金经理	2019-09-06	-	11	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 月起陆续担任华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金、华泰紫金周周购 3 个月滚动持有债券型证券投资基金等基金的基金经理。
阮毅	本基金的基金经理	2019-09-19	-	9	2011 年 6 月加入上海浦东发展银行总行资产管理部，历任债券交易员、产品经理、投资经理和固收专户投资主管，专户管理规模超过 1000 亿，管理产品曾获证券时报评选最佳开放式产品奖项，2018 年 5 月加入华泰证券（上海）资产管理有限公司。2018 年 10 月起陆续担任华泰紫金智盈债券型证券投资基金、华泰紫金智惠定期开放债券型证券投资基金、华泰紫金丰利中短债债券型发起式证券投资基金、华泰紫金智鑫 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金等基金的基金经理。
杨义山	本基金的基金经理	2019-11-06	-	2	2009 年至 2013 年曾任韬睿惠悦咨询公司分析师；2013 年至 2018 年任职深圳证券信息有限公司，历任研究员、资深研究员，从事证券指数研发和相关金融研究工作；2018 年加入华泰证券（上海）资产管理有限公司，先后任职于固收投资部、基金固收部。2019 年 11 月起陆续

					担任华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金、华泰紫金中债 1-5 年国开行债券指数证券投资基金等基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《华泰紫金丰益中短债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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来，经济渐进修复，宏观、金融数据多好于预期。货币政策回归常态，宽松预期消退，资金利率显著抬升。财政发力，扩大、加快发行特别国债、专项地方债，利率债供给压力凸显。市场风险偏好回升，大类资产股强债弱。市场期待的降准并未实现，超储率回落至历史低位水平，银行体系流动性处于“紧平衡”状态。利率债曲线平坦化上行。7 月份利率债收益率冲高回落，10 年国债收益率突破 3%，8 月以来震荡上行并持续至 9 月末。截至 9 月 30 日，10 年国债收益率上行 33bp 至 3.15%，10 年期国开债收益率上行 62bp 至 3.72%，国债调整幅度不及国开债。5 年期国债收益率上行 50bp 至 3.05%，1 年期国开债收益率上行 47bp 至 2.65%，10 年/5 年、10 年/1 年期限利差大幅收窄。信用债收益率整体随利率债上行，但幅度稍弱，信用利差被动压缩。

展望四季度，经济修复持续向好，但秋冬季防疫压力上升，地产、基建投资边际趋弱，外需进出口变数较多，经济数据“测不准”重在应对而非预测。金融数据方面，年内社融和信贷需求仍然较为旺盛，但利率债供给高峰已过，对债市的压制因素显著减弱。央行货币政策已经重构政策利率的基准作用，市场流动性维持动态平衡，但结构性存款的压降任务或持续冲击银行负债端。外围市场全球避险需求回归，中美利差扩大，人民币汇率走强，国债将纳入富时政府债券指数或助推外资配置人民币债券。整体来看，利率债收益率已重回配置区间，市场再次进入震荡博弈区间，久期策略胜率不高，长债表现或弱于中短债。信用债“票息+杠杆”收益确定行提升，具有较好的配置价值。

产品运作方面，组合投资以中短期（剩余期限 3 年以内）信用债为主，控制组合久期和杠杆水平，关注短久期中高收益信用债的套息机会，择机参与中长久期债券的波段交易。

#### 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 0.63%，C 级基金净值收益率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

#### 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	固定收益投资	1,295,623,472.00	97.21
	其中：债券	1,179,154,922.00	88.47
	资产支持证券	116,468,550.00	8.74
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	8,681,572.68	0.65
7	其他各项资产	28,508,704.03	2.14
8	合计	1,332,813,748.71	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境内股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	117,552,000.00	9.75
	其中：政策性金融债	117,552,000.00	9.75
4	企业债券	465,877,422.00	38.64
5	企业短期融资券	455,815,000.00	37.81
6	中期票据	90,060,500.00	7.47
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,850,000.00	4.13
9	其他	-	-
10	合计	1,179,154,922.00	97.81

#### 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	160403	16 农发 03	700,000.00	70,077,000.00	5.81
2	122249	13 平煤债	700,000.00	68,999,000.00	5.72
3	012002983	20 中油股 SCP009	500,000.00	49,990,000.00	4.15
4	112086733	20 大连银行 CD170	500,000.00	49,850,000.00	4.13
5	200210	20 国开 10	500,000.00	47,475,000.00	3.94

#### 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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比 (%)
1	138635	20 碧华 A1	400,000.00	40,008,000.00	3.32
2	168006	亚特 01A	300,000.00	29,619,000.00	2.46
3	138688	中南 20 优	200,000.00	19,908,000.00	1.65
4	138714	20 荣发 A	100,000.00	9,977,000.00	0.83
5	168417	复地 03A	100,000.00	9,934,000.00	0.82
6	138365	招慧 06A	30,000.00	3,019,500.00	0.25
7	165414	PR 晋汽 01	100,000.00	2,499,000.00	0.21
8	138488	滇中 01 优	15,000.00	1,504,050.00	0.12

#### 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。

#### 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

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

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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,848.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,307,668.91
5	应收申购款	1,161,186.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,508,704.03

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	华泰紫金丰益中短 债发起A	华泰紫金丰益中短 债发起C
本报告期期初基金份额总额	819,770,699.16	1,296,195,514.33
本报告期基金总申购份额	69,549,779.20	49,286,280.17
减：本报告期基金总赎回份额	270,118,990.85	812,196,096.74
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	619,201,487.51	533,285,697.76

## § 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	华泰紫金丰益中短债发 起A	华泰紫金丰益中短债发 起C
报告期期初管理人持有的 本基金份额	10,000,450.05	-
本报告期买入/申购总份额	-	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的 本基金份额	10,000,450.05	-
报告期期末持有的本基金 份额占基金总份额比例 (%)	1.62	-

注：期末持有的基金份额占基金总份额比例为期末持有份额占基金同类份额的比例。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	10,000,4 50.05	0.87%	10,000,0 00.00	0.87%	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	96,747,2 94.65	8.39%	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	106,747, 744.70	9.26%	10,000,0 00.00	0.87%	3 年

注：1、持有份额综述部分包含利息结转的份额。

2、占基金总份额比例为持有基金份额与各类基金份额合计数的比例。

## §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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人根据监管规定要求于 2020 年 09 月 01 日在本基金管理人官网及监管规定渠道发布了本基金《基金产品资料概要》，敬请投资者查阅。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2、《华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《华泰紫金丰益中短债债券型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、法律意见书；
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 9、中国证监会规定的其他备查文件。

### 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

二〇二〇年十月二十八日