

**华夏稳享增利 6 个月滚动持有债券型**

**证券投资基金**

**2023 年第 3 季度报告**

**2023 年 9 月 30 日**

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十四日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏稳享增利 6 个月债券	
基金主代码	015716	
交易代码	015716	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 9 月 6 日	
报告期末基金份额总额	59,408,595.27 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，综合考虑基金资产的收益性、安全性、流动性，通过积极主动地投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券（含资产支持证券）投资策略、利率债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、股票投资策略、回购策略、国债期货投资策略、信用衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×95%+沪深 300 指数收益率×3%+中证港股通综合指数收益率×2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益低于股票基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏稳享增利 6 个月债券 A	华夏稳享增利 6 个月债券 C
下属分级基金的交易代码	015716	015717
报告期末下属分级基金的份额总额	28,534,051.02 份	30,874,544.25 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	华夏稳享增利 6 个月债券 A	华夏稳享增利 6 个月债券 C
1.本期已实现收益	1,491,747.90	1,392,452.53
2.本期利润	914,197.89	687,233.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0104	0.0094
4.期末基金资产净值	29,849,979.09	32,229,204.98
5.期末基金份额净值	1.0461	1.0439

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，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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

华夏稳享增利6个月债券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	1.04%	0.10%	-0.21%	0.05%	1.25%	0.05%
过去六个月	2.59%	0.10%	0.51%	0.05%	2.08%	0.05%
过去一年	4.83%	0.11%	0.73%	0.06%	4.10%	0.05%

自基金合同生效起至今	4.61%	0.11%	0.05%	0.06%	4.56%	0.05%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

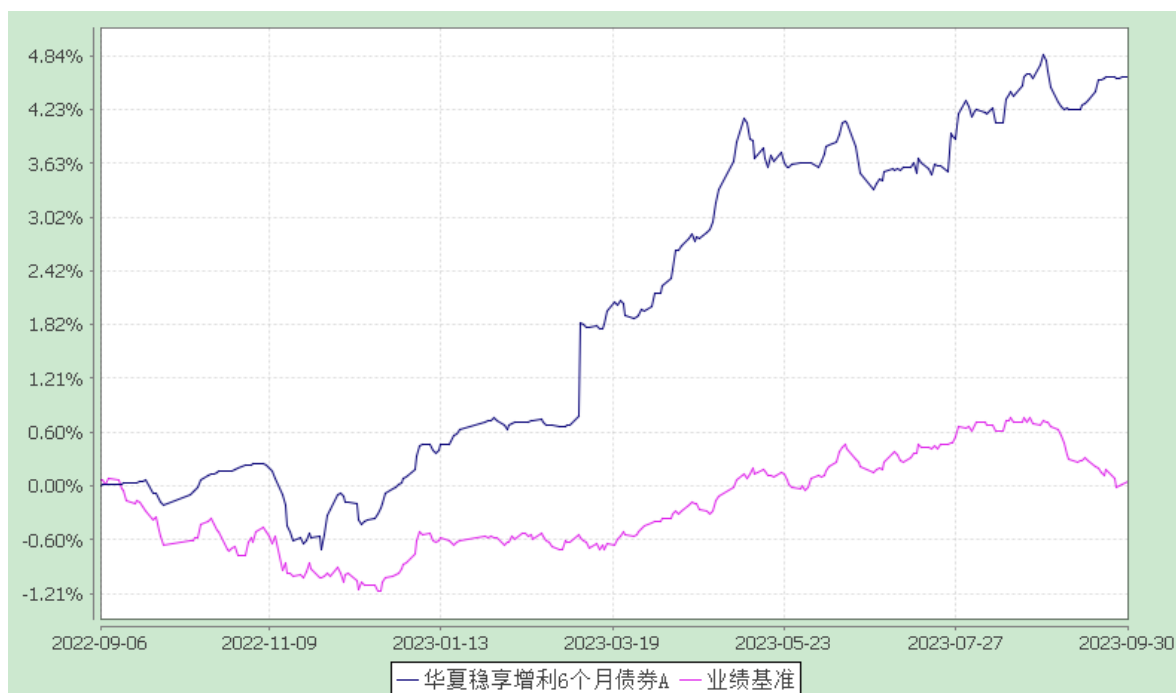
华夏稳享增利6个月债券C:

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	0.99%	0.10%	-0.21%	0.05%	1.20%	0.05%
过去六个月	2.48%	0.10%	0.51%	0.05%	1.97%	0.05%
过去一年	4.63%	0.11%	0.73%	0.06%	3.90%	0.05%
自基金合同生效起至今	4.39%	0.11%	0.05%	0.06%	4.34%	0.05%

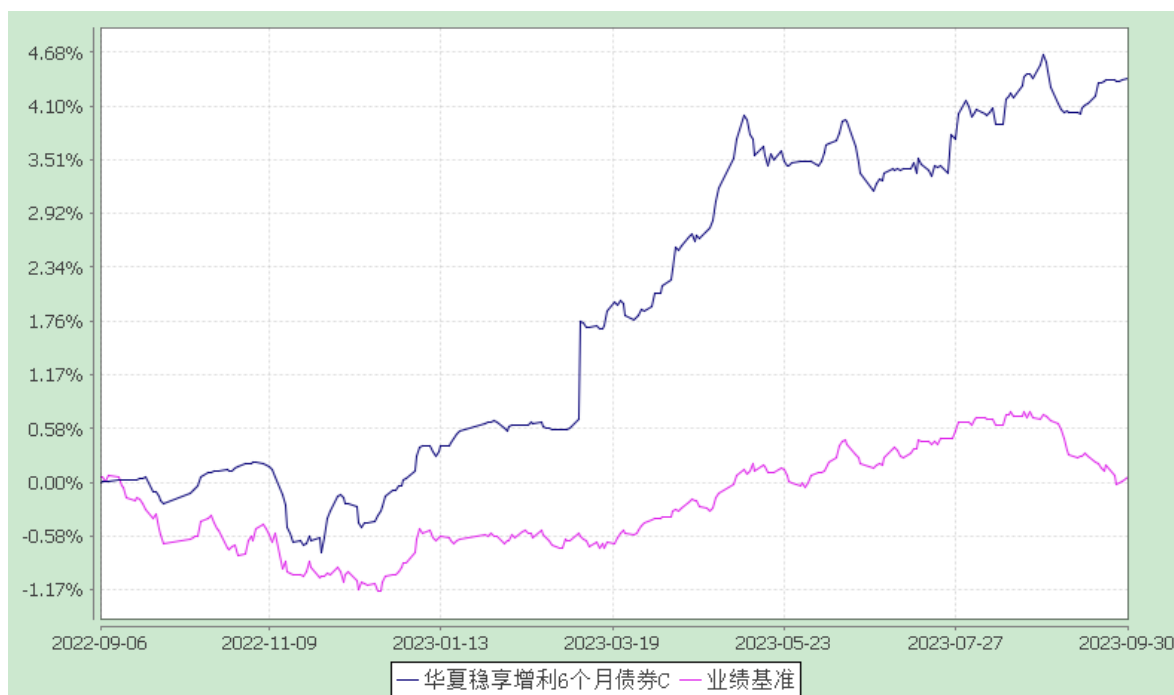
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏稳享增利 6 个月滚动持有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  
 (2022 年 9 月 6 日至 2023 年 9 月 30 日)

华夏稳享增利 6 个月债券 A:



华夏稳享增利 6 个月债券 C:



注：根据本基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

## §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		
范义	本基金的基金经理、固定收益总监、投委会成员	2022-09-06	-	18 年	硕士。2005 年 8 月加入华夏基金管理有限公司。历任机构债券投资部总经理助理、部门 B 角，基础设施与不动产投资部行政负责人等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
范义	公募基金	1	62,079,184.07	2022-09-06

私募资产管理计划	2	106,169,883.77	2019-02-01
其他组合	-	-	-
合计	3	168,249,067.84	-

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下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% 的交易共有 68 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

#### 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，稳增长政策加码，经济数据边际有所修复，但幅度略不及预期，且可持续性仍待观察。从分项来看：（1）社零增速触底反弹：暑期居民出游意愿较强，极低基数支撑之下，8 月社零同比增速较 7 月回升，但仍低于二季度中枢；（2）政策刺激下房地产成交数据有所回暖，但土地成交和新开工数据仍低迷：7 月房地产销售低位徘徊，8 月下旬“稳地产”政策集中落地，新房、二手房成交阶段性放量，但是 8 月新开工投资仍在极低水平震荡；（3）制造业投资增速反弹，基建增速边际改善：从趋势上看，基建与其它建筑业领先指标类似，当年同比仍处于下行趋势，不过两年复合同比维持震荡，边际有所好转；（4）出口降幅收窄：7 月出口面临极高基数以及实际动能走弱的双重影响，整体降幅略超预期，8 月出口在低基

数、需求回补影响下开始回升，改善幅度略超预期；（5）通胀触底回升，核心 CPI 大致企稳：8 月 PPI 环比+0.2%，反映了 7 月油价的上涨，考虑 2021 年以来大宗价格与中国经济有所脱钩，PPI 对国内周期的刻画能力有所下降；核心 CPI 在 7 月环比大幅高于季节性后，8 月环比弱于季节性，同比持平于+0.8%。

三季度，宽货币与稳增长政策协同发力，降息落地带动收益率阶段下行，但受地产政策密集出台等“宽信用”政策扰动以及季末资金收紧，债市收益率呈现“V”型走势，曲线形态呈现平坦化。三季度债券走势大体分为两阶段：①7 月至 8 月中旬，出台的两次社融数据连续探底，政治局会议后配套信用政策出台节奏慢于市场预期，叠加首次政策利率非对称调降落地，10 年期国债收益率震荡下行至 2.54% 附近；②8 月下旬以来，“宽信用”扰动增加，印花稅、优化 IPO 等一系列股市利好政策出台，地产方面“认房不认贷”、存量房贷利率调整等政策持续推进，财政方面地方债发行加速，债市收益率出现回调，进入 9 月，资金持续收紧，曲线进一步熊平，10 年国债收益率震荡上行至接近 2.70% 的附近高点。

三季度，权益市场在计入对海外经济预期差和国内政策预期差，短期波动主要由流动性和风险偏好驱动。国内方面，强预期弱现实的经济预期差在上半年基本修复完毕，居民部门、企业部门疤痕继续修复。但海外高利率环境不变，没有给予估值来自分母端的支撑，最终三季度权益市场的表现基本依赖于政策预期对分子端的影响，表现为顺周期风格走强、成长风格走弱。海外方面，三季度权益市场在计入对海外宏观的预期差，最直接的体现是人民币大幅贬值，原油价格和美债利率持续上行也对权益市场的流动性和风险偏好形成压制。综合考虑国内外宏观环境，三季度中美利差扩大和风险偏好下行，使得红利风格在三季度有超额表现。

报告期内，本基金根据基本面和预期变化，进行了积极灵活的久期策略操作，并择机适度参与权益配置，截止季末组合处于中性略低的久期和杠杆水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，华夏稳享增利 6 个月债券 A 基金份额净值为 1.0461 元，本报告期份额净值增长率为 1.04%；华夏稳享增利 6 个月债券 C 基金份额净值为 1.0439 元，本报告期份额净值增长率为 0.99%，同期业绩比较基准增长率为-0.21%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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或者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	1,746,258.09	2.67
	其中：股票	1,746,258.09	2.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,539,343.16	81.92
	其中：债券	53,539,343.16	81.92
	资产支持证券	-	-
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	9,823,177.41	15.03
8	其他资产	243,833.84	0.37
9	合计	65,352,612.50	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 222,084.81 元，占基金资产净值比例为 0.36%。

### 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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	245,835.00	0.40
C	制造业	244,171.28	0.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	604,928.00	0.97
E	建筑业	123,319.00	0.20

F	批发和零售业	120,640.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	185,280.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,524,173.28	2.46

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	222,084.81	0.36
保健	-	-
必需消费品	-	-
材料	-	-
房地产	-	-
非必需消费品	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
通讯服务	-	-
信息技术	-	-
合计	222,084.81	0.36

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600900	长江电力	27,200	604,928.00	0.97

2	001965	招商公路	19,200	185,280.00	0.30
3	600985	淮北矿业	8,900	124,155.00	0.20
4	688121	卓然股份	5,079	123,521.28	0.20
5	601668	中国建筑	22,300	123,319.00	0.20
6	601088	中国神华	3,900	121,680.00	0.20
7	002371	北方华创	500	120,650.00	0.19
8	600546	山煤国际	6,400	120,640.00	0.19
9	00883	中国海洋石油	9,000	113,804.47	0.18
10	00857	中国石油股份	20,000	108,280.34	0.17

注：所用证券代码采用当地市场代码。

#### 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	25,480,322.85	41.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	6,053,358.41	9.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,761,898.15	33.44
7	可转债（可交换债）	1,243,763.75	2.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,539,343.16	86.24

#### 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	019694	23 国债 01	136,000	13,787,173.26	22.21
2	019703	23 国债 10	116,000	11,693,149.59	18.84
3	101901599	19 大唐集 MTN003	50,000	5,257,181.92	8.47
4	101901634	19 中核 MTN005B	50,000	5,251,837.81	8.46

5	102282733	22 中电投 MTN041	50,000	5,206,601.37	8.39
---	-----------	------------------	--------	--------------	------

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。

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	67,300.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	176,533.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	243,833.84

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	1,243,763.75	2.00

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏稳享增利6个月债券A	华夏稳享增利6个月债券C
本报告期期初基金份额总额	105,987,838.40	87,198,032.46
报告期期间基金总申购份额	10,569,127.98	2,195,634.65
减：报告期期间基金总赎回份额	88,022,915.36	58,519,122.86
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	28,534,051.02	30,874,544.25

## §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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

#### 1、报告期内披露的主要事项

2023 年 7 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于设立武汉分公司的公告。

2023 年 7 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于设立沈阳分公司的公告。

2023 年 9 月 27 日发布华夏基金管理有限公司关于杭州分公司营业场所变更的公告。

#### 2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏稳享增利 6 个月滚动持有债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏稳享增利 6 个月滚动持有债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司  
二〇二三年十月二十四日