华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人:华鑫证券有限责任公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月12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的法律责任。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年1月10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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券	
基金主代码	970062	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年08月03日	
报告期末基金份额总额	58,165,193.57份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现集合计划资产的长期稳定增值，力争为投资者实现超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	主要投资策略有利率债投资策略、信用债投资策略、国债期货投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略	
业绩比较基准	中证全债指数	
基金管理人	华鑫证券有限责任公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C
下属分级基金的交易代码	970061	970062
报告期末下属分级基金的份额总额	42,121,975.11份	16,043,218.46份

（1）:本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§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10月01日 - 2023年12月31日)	
	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C
1.本期已实现收益	409,649.54	128,694.35
2.本期利润	315,453.20	102,035.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0065
4.期末基金资产净值	48,226,064.13	17,959,108.86
5.期末基金份额净值	1.1449	1.1194

（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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

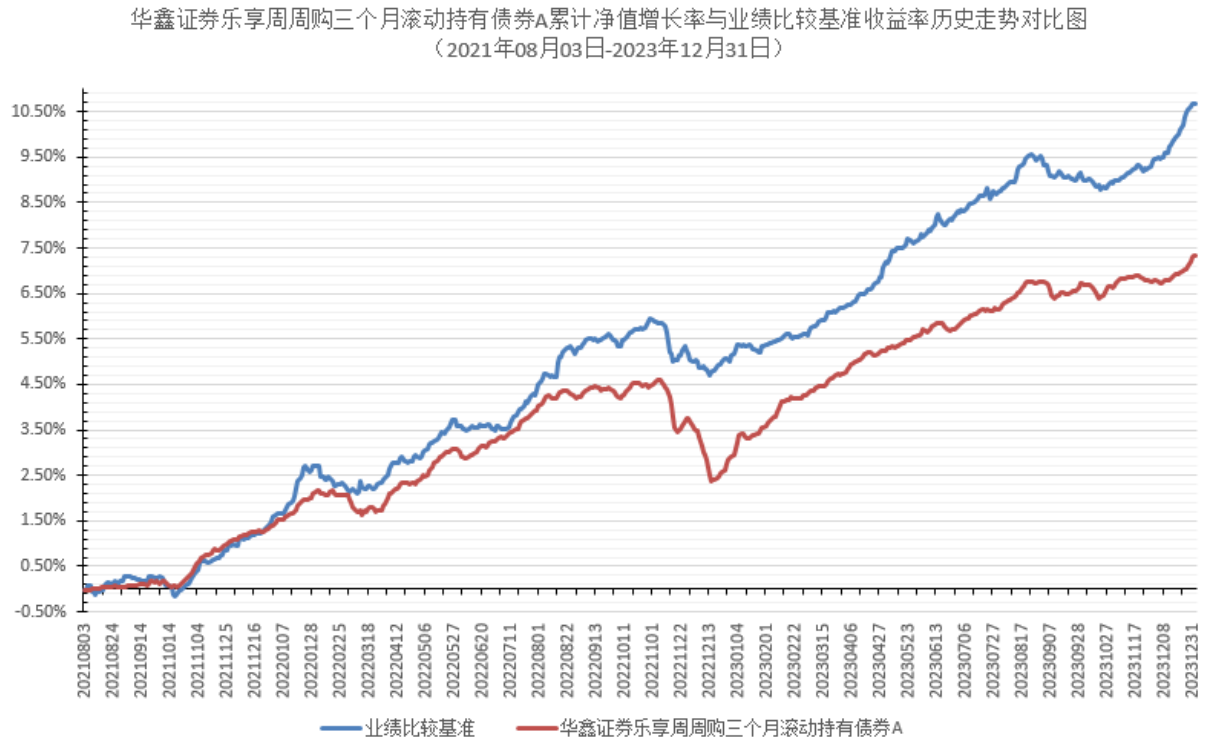
华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A净值表现

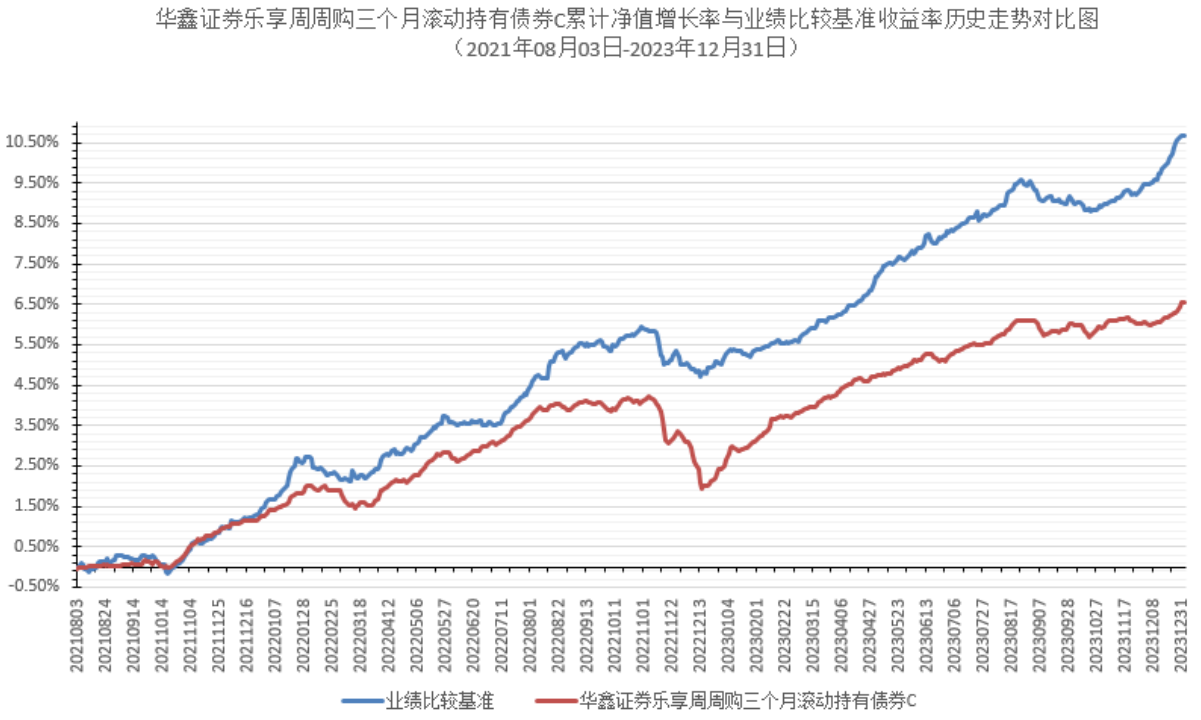
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.66%	0.04%	1.44%	0.05%	-0.78%	-0.01%
过去六个月	1.48%	0.04%	2.19%	0.06%	-0.71%	-0.02%
过去一年	4.26%	0.04%	5.23%	0.05%	-0.97%	-0.01%
自基金合同生效起至今	7.33%	0.05%	10.68%	0.06%	-3.35%	-0.01%

华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C净值表现

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	0.58%	0.04%	1.44%	0.05%	-0.86%	-0.01%
过去六个月	1.33%	0.04%	2.19%	0.06%	-0.86%	-0.02%
过去一年	3.95%	0.04%	5.23%	0.05%	-1.28%	-0.01%
自基金合同生效起至今	6.56%	0.05%	10.68%	0.06%	-4.12%	-0.01%

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





（1）本基金基金合同生效日期为 2021 年 8 月 3 日。

§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		
王晗	投资经理	2021-11-15	-	8年	中国人民大学金融学硕士，现任华鑫证券有限责任公司资产管理部固定收益负责人，曾任兴证证券资产管理有限公司研究员、投资经理，中融国际信托有限公司高级经理，在固定收益领域具有丰富的投资和研究经验。

1、首任基金经理的“任职日期”为开始担任本基金基金经理的日期，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》等有关法律法规及集合计划合同、招募说明书等有关法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无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

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

第一部分：市场回顾与操作情况

回顾2023年利率债市场，长端利率先下后上再震荡，年初触顶后先下行，分别经历了5月的预期降息和6-8月的降息落地，8月下旬以后，货币政策边际转紧，长端利率上行后进入震荡阶段。短端利率伴随资金利率收敛-转松-再收敛呈现V型走势，第一个高点出现在3月上旬，随后下行至8月中旬见底，第二个高点出现在12月上旬。总体来看，今年大多数时候利率都在下行趋势之中，在震荡中走出慢牛。3月初到8月中旬，利率走出了长达近半年的慢牛，经济弱现实逐步确认，利率在第二次降息之后达到全年低点，10年国债收益率相对1月末高点下行近40bp，8月21日达到全年最低点2.54%。

信用债方面，1-5月，“大行放贷、小行买债”使得信用供不应求，“资产荒”行情持续演绎，高等级短久期-高等级长久期-低等级短久期信用债利差依次下行。6-10月，政策面与资金面扰动增加，二永债反复震荡。7月24日政治局会议提到“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债”，化债预期下，7月、8月城投债利差再度收

窄，利差压缩集中在中低评级品种，短端 1 年以内期限及隐含评级 AA-城投债表现最佳。9 月受地产政策出台、地方债供给上量、机构止盈行为等因素影响，市场调整明显，城投债各等级利差走阔。10 月国庆后特殊再融资债重启发行，该轮特殊再融资债规模、范围和用途均超预期，同时表内信贷用于地方化债方案持续推进，在化债行情下，城投债持续走强，高票息个券日益稀缺。

操作方面，产品在久期和杠杆保持中性，截止到报告期末，产品的杠杆为 109.96%。

第二部分：市场展望和投资计划

展望 2024 年，国内新旧动能切换，长期问题仍有待解决，明年经济大概率延续弱修复，关注宽财政等发力情况。结构来看，基建>制造业>消费>出口>地产，基建高基数下可能进一步走强；制造业韧性有望维持；消费维持渐进修复趋势，但高基数下读数或有回落；出口小幅转正；地产销售降幅收窄、但地产投资可能继续磨底。考虑到宏观经济延续弱修复，目前债市面临的基本面环境仍未逆转，12 月高频数据偏弱，PMI 数据显示波浪式运行基因仍在，1 月经济进入高基数阶段，基本面新旧动能切换大逻辑正在强化。在投资策略上，继续以配置型策略为主，加强对波段交易的把握。目前中短端是曲线上性价比相对较高的品种，短期重点关注。信用方面持有主流城投债，规避弱资质主体。若市场继续调整，将结合产品流动性，适时进行配置，力争增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A基金份额净值为1.1449元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.66%，同期业绩比较基准收益率为1.44%；截至报告期末华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C基金份额净值为1.1194元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.58%，同期业绩比较基准收益率为1.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本集合计划本报告期无需要说明的情形。

§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	72,308,271.40	99.36
	其中：债券	70,543,843.22	96.93
	资产支持证券	1,764,428.18	2.42
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	467,297.31	0.64
8	其他资产	1,409.32	0.00
9	合计	72,776,978.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本集合计划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

本集合计划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	4,056,789.04	6.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	41,461,784.93	62.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,736,212.64	31.33
7	可转债（可交换债）	4,289,056.61	6.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	70,543,843.22	106.59

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	163185	20涪交02	50,000	5,467,226.03	8.26
2	115189	23津投07	50,000	5,340,054.79	8.07
3	102100003	21滁州同创MTN001	50,000	5,269,767.12	7.96
4	188539	21淮安02	50,000	5,177,041.10	7.82
5	102281394	22邳州润城MTN001	50,000	5,173,807.38	7.82

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	183606	浙租1A2	50,000	1,764,428.18	2.67

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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

1、本基金投资的前十名证券中的“21国君G8”，其发行主体为国泰君安证券股份有限公司。2023年1月16日，该证券发行主体因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送可疑交易报告，受到中国人民银行上海分行的行政处罚，处罚金额95万元。

投资决策说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明。

报告期内，本集合计划未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,409.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,409.32

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	132026	G三峡EB2	685,911.78	1.04
2	110081	闻泰转债	529,820.21	0.80
3	127046	百润转债	439,493.74	0.66
4	110076	华海转债	432,542.30	0.65
5	113053	隆22转债	411,502.47	0.62
6	113052	兴业转债	407,662.79	0.62
7	113616	韦尔转债	338,875.32	0.51
8	113050	南银转债	318,049.68	0.48
9	128131	崇达转2	219,016.42	0.33
10	113619	世运转债	197,483.11	0.30
11	123035	利德转债	137,257.27	0.21
12	113633	科沃转债	103,261.67	0.16
13	113045	环旭转债	68,179.85	0.10

备注：此表包含可交换债券

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期内，本集合计划未投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C
报告期期初基金份额总额	48,642,276.08	15,416,896.60
报告期期间基金总申购份额	5,276,679.24	1,133,227.45
减：报告期期间基金总赎回份额	11,796,980.21	506,905.59
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	42,121,975.11	16,043,218.46

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A	华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,695,053.51	7,975,700.01
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	1,695,053.51	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	7,975,700.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	13.71

§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

本集合计划报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023 年 11 月 13 日，我司作为管理人发行的“华鑫证券鑫选多策略 FOF1 号单一资产管理计划”申购了本计划，代码为 970061，交易价格为 1.1397 元，交易数量 2,632,271.65，交易金额 3,000,000 元。

上述交易符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发[2018]106 号，以下简称《指导意见》）《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》的有关规定。上述交易价格公允，符合公平交易原则，未损害投资者利益。

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司及董事、监事、从业人员和其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合资产管理计划共计 23,504,365.63 份。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》；

2、《华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券型集合集合资产管理招募说明书》；

3、《华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议》；

4、集合计划管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

上海市黄浦区福州路666号华鑫海欣大厦5楼。

9.3 查阅方式

投资者可与本集合计划管理人办公时间预约查询，或者登陆集合计划管理人网站 http://cfsc.com.cn 查阅，还可以拨打本公司客服电话（95323）查询相关信息。

华鑫证券有限责任公司

2024年01月12日