

华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起  
式证券投资基金  
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华安众鑫 90 天滚动短债	
基金主代码	012229	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 5 月 7 日	
报告期末基金份额总额	673,751,429.18 份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	1、资产配置策略 2、利率类品种投资策略 3、信用债投资策略 4、资产支持证券投资策略 5、国债期货投资策略	
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率×90% + 一年期定期存款基准利率（税后）×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
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	华安众鑫 90 天滚动短债 A	华安众鑫 90 天滚动短债 C
下属分级基金的交易代码	012229	012230
报告期末下属分级基金的份额总额	61,083,300.54 份	612,668,128.64 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	华安众鑫 90 天滚动短债 A	华安众鑫 90 天滚动短债 C
1. 本期已实现收益	510,164.83	4,469,641.39
2. 本期利润	599,996.65	5,300,346.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090	0.0085
4. 期末基金资产净值	66,108,559.60	659,326,400.70
5. 期末基金份额净值	1.0823	1.0762

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（例如：开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

华安众鑫 90 天滚动短债 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	0.85%	0.02%	0.71%	0.02%	0.14%	0.00%
过去六个月	1.37%	0.02%	1.12%	0.01%	0.25%	0.01%
过去一年	3.63%	0.02%	2.52%	0.01%	1.11%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	8.23%	0.02%	6.54%	0.01%	1.69%	0.01%

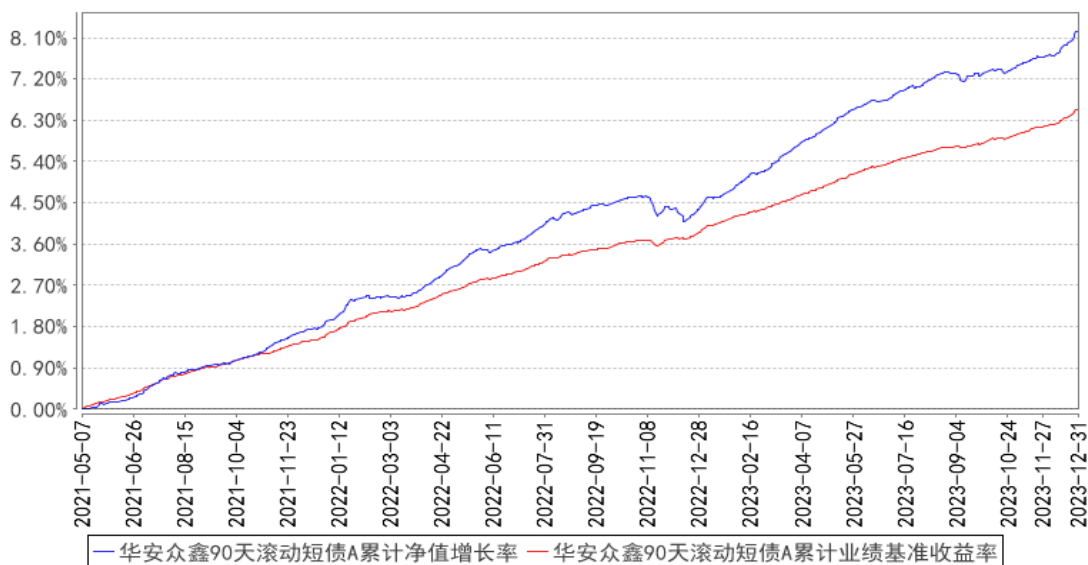
华安众鑫 90 天滚动短债 C

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

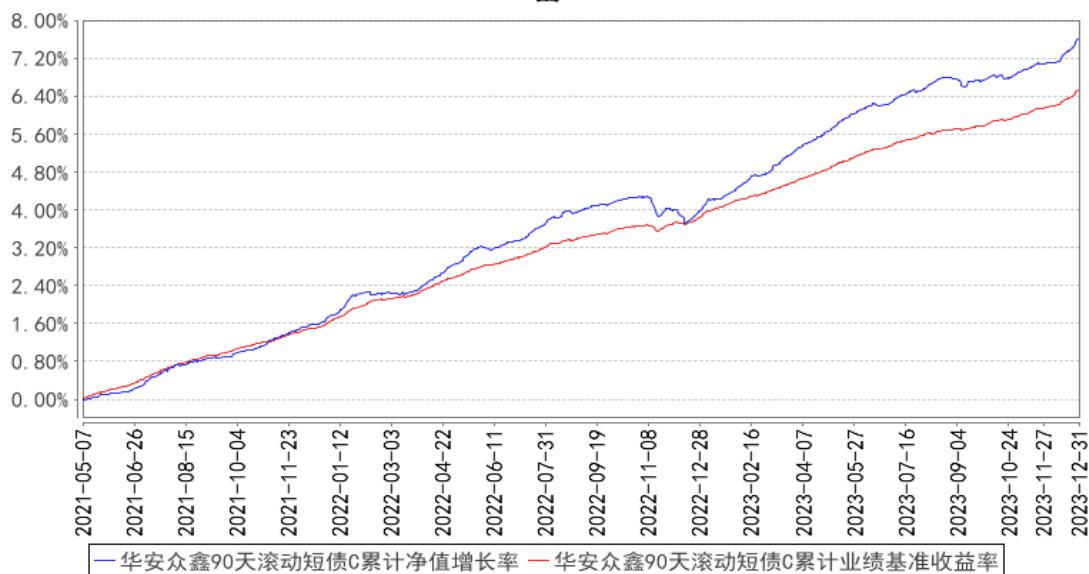
				准差④		
过去三个月	0.81%	0.02%	0.71%	0.02%	0.10%	0.00%
过去六个月	1.27%	0.02%	1.12%	0.01%	0.15%	0.01%
过去一年	3.42%	0.02%	2.52%	0.01%	0.90%	0.01%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.62%	0.02%	6.54%	0.01%	1.08%	0.01%

### 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

华安众鑫90天滚动短债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



华安众鑫90天滚动短债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



## §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		
郑如熙	固定收益部助理总监、本基金的基金经理	2021年5月7日	-	19年	硕士研究生，19年相关从业经验。历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平资产管理有限公司信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人，2017年5月加入华安基金，历任固定收益部研究员。2017年7月起，担任华安纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年2月至2018年5月，同时担任华安慧增优选定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年3月起，同时担任华安安悦债券型证券投资基金的基金经理。2018年3月至2021年8月，同时担任华安安逸半年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年11月起，同时担任华安鼎益债券型证券投资基金的基金经理。2019年1月至2019年11月，同时担任华安安泰定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019年4月起，同时担任华安添鑫中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019年6月至2022年2月，同时担任

					<p>华安安平 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 6 月至 2021 年 3 月，同时担任华安科创主题 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 5 月，同时担任华安安嘉 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月至 2021 年 10 月，同时担任华安年年丰一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 5 月起，同时担任华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起，同时担任华安添荣中短债债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 11 月起，同时担任华安众享 180 天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起，同时担任华安鼎丰债券型发起式证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月起，同时担任华安月月鑫 30 天持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p>
马晓璇	本基金的基金经理	2021 年 5 月 7 日	-	10 年	<p>10 年基金行业从业经验。历任德勤华永会计师事务所高级审计员、德勤咨询（上海）有限公司财务咨询经理。2013 年 11 月加入华安基金，历任固定收益部研究员、专户固收部投资经理。2018 年 9 月至 2022 年 5 月，担任华安新乐享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 9 月至 2019 年 12 月，同时担任华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 10 月至 2019 年 2 月，同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 2 月起，同时担任华安添鑫中短债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 5 月至 2020 年 10 月，同时担任华安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月至 2023 年 1 月，同时担任华安中债 7-10 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月至 2022 年 5 月，同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月起，同时担任华安安腾一年定期开放债券型发起式</p>

					<p>证券投资基金的基金经理。2021 年 5 月起，同时担任华安安敦债券型证券投资基金、华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p> <p>2021 年 9 月至 2023 年 9 月，担任华安添荣中短债债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起，同时担任华安众悦 60 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月起，同时担任华安月月鑫 30 天持有期债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同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，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，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中签，则

按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门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时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，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，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风险管理部投资监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、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、不同投资组合同日和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：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之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机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。

#### 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》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、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。同时加强了对各类投资组合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向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同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，除指数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 1 次，未出现异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度，美国 CPI 低于市场预期，宏观经济数据也显示美国已经步入经济周期下半场，美联储降息预期上升，同时美联储 12 月份的点阵图也释放了降息的信号。在此背景下，美国国债收益率和美元指数见顶后回落。

国内经济数据方面，投资增速进入平稳区间，生产、消费和进出口数据企稳并出现回升迹象。本季度，银行再度下调存款利率。特殊再融资债和特别国债的大量发行体现了积极的财政政策。中央经济工作会议提出“以进促稳、先立后破，强化宏观政策逆周期和跨周期调节。”总体



来看，随着各项宏观政策发力显效，国民经济持续回升向好。但是，外部不稳定不确定因素依然较多，国内需求仍显不足，经济回升向好基础仍需巩固。

本季度，政府债发行量保持高位，特殊再融资债和特别国债的发行加大了政府债的供给压力，使得资金面收紧。叠加稳增长预期，债券收益率在 10 月和 11 月出现普遍的上行。11 月底开始，特殊再融资债发行接近尾声，特别国债等稳增长政策逐渐被市场消化。市场开始出现积极的货币政策预期，随后银行下调了存款利率，从而驱动了利率在 12 月快速下行。

报告期内，债券配置仍以短久期中高等级信用债为主要配置方向。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.0823 元，本报告期份额净值增长率为 0.85%；本基金 C 类份额净值为 1.0762 元，本报告期份额净值增长率为 0.81%。同期业绩比较基准增长率为 0.71%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式证券投资基金。

## §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	912,440,986.45	98.83
	其中：债券	904,650,343.98	97.98
	资产支持证券	7,790,642.47	0.84
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	9,309,342.14	1.01
8	其他资产	1,508,872.59	0.16
9	合计	923,259,201.18	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 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

#### 5.3.1 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投资。

### 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	30,661,706.69	4.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	104,242,097.65	14.37
	其中：政策性金融债	41,837,877.98	5.77
4	企业债券	61,297,898.63	8.45
5	企业短期融资券	122,419,883.86	16.88
6	中期票据	586,028,757.15	80.78
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	904,650,343.98	124.70

### 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	102100654	21 青岛地铁 MTN001	600,000	61,767,049.18	8.51
2	102200193	22 粤珠江 MTN005	600,000	60,750,196.72	8.37
3	102280556	22 广产投 MTN001	500,000	52,063,387.98	7.18
4	101900109	19 华发集团 MTN002	400,000	41,637,034.52	5.74
5	137616	22 信地 03	400,000	40,528,394.52	5.59

### 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	2189571	21 工元至诚 6 优先	300,000	7,790,642.47	1.07

### 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投资。

## 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投资。

## 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易。本基金按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					-59,049.00
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金对国债期货的投资符合基金的投资政策和投资目标，在整体操作上相对谨慎，对基金总体风险影响可控。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 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

2023 年 6 月 16 日，北京银行因小微企业划型不准确、收费政策执行及整改不到位等违法违规事项，被北京银保监局（京银保监罚决字（2023）16 号）责令改正、给予罚款合计 4830 万元的行政处罚。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.10.2 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

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,928.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,506,944.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,508,872.59

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安众鑫 90 天滚动短债 A	华安众鑫 90 天滚动短债 C
报告期期初基金份额总额	65,744,733.33	681,495,556.59
报告期期间基金总申购份额	21,293,577.01	45,925,252.75
减：报告期期间基金总赎回份额	25,955,009.80	114,752,680.70
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	61,083,300.54	612,668,128.64

## §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	华安众鑫 90 天滚动短债 A	华安众鑫 90 天滚动短债 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-
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	10,000,000.00	-

报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例 (%)	1.48	-
-------------------------------	------	---

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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	10,000,000.00	1.48	10,000,000.00	1.48	三年
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	10,000,000.00	1.48	10,000,000.00	1.48	-

## §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

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、《华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 2、《华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安众鑫 90 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金托管协议》

### 10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站

<http://www.huaan.com.cn>。

### 10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2024 年 1 月 19 日