

# 银华安泰债券型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 18 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 07 月 16 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 2024 年 04 月 10 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|             |  |          |
|-------------|--|----------|
| 基金简称        | 银华安泰债券   |          |
| 基金主代码       | 020539   |          |
| 基金运作方式      | 契约型开放式   |          |
| 基金合同生效日     | 2024 年 4 月 10 日  |          |
| 报告期末基金份额总额  | 1,243,965,683.05 份   |          |
| 投资目标        | 在严格控制风险和保持较高流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为投资人获取稳健回报。  |          |
| 投资策略        | 本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过精选债券，在最大限度降低组合风险的前提下，优化组合收益。<br>本基金的投资组合比例为：债券投资比例不低于基金资产的 80%；每个交易日日终，在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。 |          |
| 业绩比较基准      | 中债综合指数（全价）收益率×80%+一年期人民币定期存款基准利率（税后）×20%   |          |
| 风险收益特征      | 本基金是债券型证券投资基金，其预期风险、预期收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。   |          |
| 基金管理人       | 银华基金管理股份有限公司   |          |
| 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 | 银华安泰债券 A   | 银华安泰债券 C |

|                 |                |                    |
|-----------------|----------------|--------------------|
| 下属分级基金的交易代码     | 020539         | 020540             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,412,334.02 份 | 1,240,553,349.03 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（2024 年 4 月 10 日-2024 年 6 月 30 日） |                  |
|-----------------|--------------------------------------|------------------|
|                 | 银华安泰债券 A                             | 银华安泰债券 C         |
| 1. 本期已实现收益      | 28,347.98                            | 7,694,505.49     |
| 2. 本期利润         | 30,261.34                            | 8,301,452.76     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0042                               | 0.0039           |
| 4. 期末基金资产净值     | 3,430,839.16                         | 1,246,691,615.05 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0054                               | 1.0049           |

注：1、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。

2、本报告中所列示的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：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金合同生效日为 2024 年 04 月 10 日。

#### 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

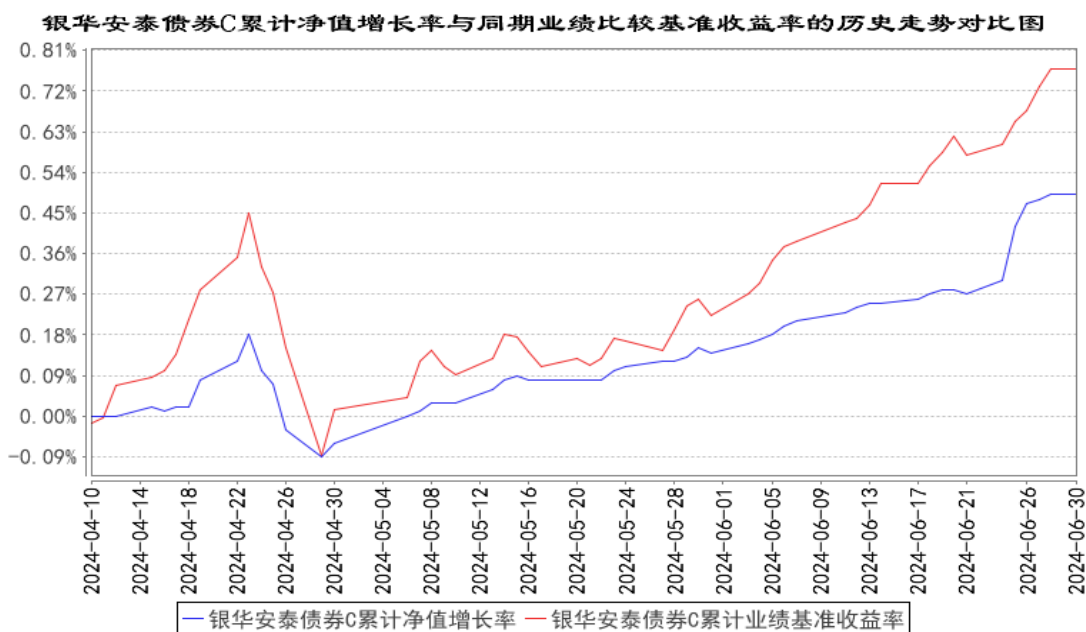
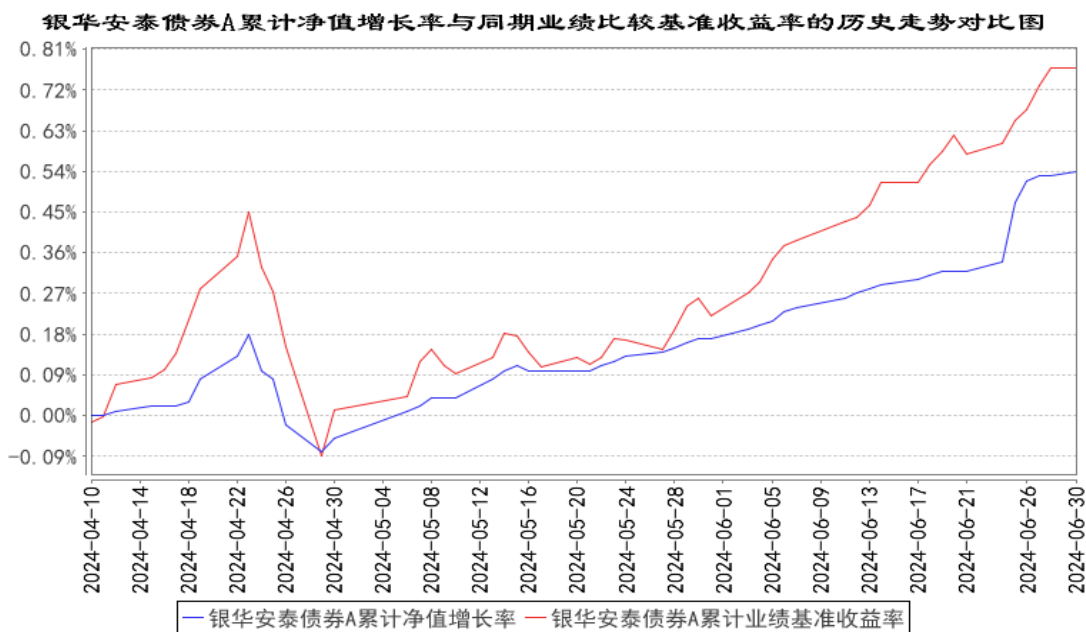
银华安泰债券 A

| 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    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 0.54%  | 0.03%     | 0.77%      | 0.06%         | -0.23% | -0.03% |

银华安泰债券 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    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 自基金合同生效起至今 | 0.49%  | 0.03%     | 0.77%      | 0.06%         | -0.28% | -0.03% |

### 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率变动的比较



注：本基金合同生效日期为 2024 年 04 月 10 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

## § 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 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|----|----|-------------|------|----|

|       |          | 任职日期            | 离任日期 | 年限     |  |
|-------|----------|-----------------|------|--------|--|
| 王树丽女士 | 本基金的基金经理 | 2024 年 4 月 10 日 | -    | 10.5 年 | 硕士学位。2013 年 7 月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员、投资管理三部基金经理助理、基金经理，现任固定收益及资产配置部二级部门总经理、基金经理、投资经理（社保、基本养老）。自 2017 年 5 月 4 日起担任银华多利宝货币市场基金基金经理，自 2017 年 5 月 4 日至 2020 年 12 月 14 日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 月 7 日起兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自 2019 年 1 月 29 日至 2020 年 2 月 5 日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 30 日兼任银华安享短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华安颐中短债双月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 3 日起兼任银华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 8 日起兼任银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 3 日起兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理，自 2023 年 11 月 7 日起兼任银华月月享 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 4 月 10 日起兼任银华安泰债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其各项实施准则、《银华安泰债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人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超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 2 次，原因是量化投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

### 1) 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2024 年二季度，经济仍处于震荡磨底的状态，资金面总体平衡稳定。具体来看，基本面方面，经济保持“供给强需求弱”的分化格局，外需延续较好的表现，内需动能仍有待夯实。政策方面，财政政策继续发力，督促加快专项债发行使用进度，特别国债陆续平稳发行；货币政策方面，政策总体基调保持稳健，资金面平衡稳定，资金分层现象阶段性弱化。在此背景下，债市收益率二季度初大幅下行，在 4 月末出现较大幅度调整，随后 5-6 月收益率持续回落。

操作方面，产品成立之初，组合均匀建仓，4 月末市场回调时，为优化投资者体验，小幅减仓相对高波动资产；随后，组合底仓以中性策略为主，通过精细化操作增厚组合收益，根据组合情况保持策略弹性，灵活调整组合久期和杠杆。在严控信用风险的前提下，紧密跟踪投资范围内不同资产的投资价值，择优配置。

### 2) 管理人对宏观经济，证券市场以及行业走势的简要展望

展望 2024 年三季度，基本面方面，预计经济温和修复，随着广义财政加速落地、地产供给端和需求端政策效果显现、新旧动能持续转换，经济将逐步修复。通胀方面，CPI 三季度有望在基数和猪周期的提振下略有回升；PPI 预计温和震荡上行，短期内受基数影响明显回暖。货币政策方面，预计货币政策立场仍将是支持性的。随着海外主要经济体陆续进入降息周期，对我国货币政策的掣肘预计有所缓和，总量宽松政策在下半年仍有空间。整体而言，债市仍具备支撑基础，收益率或保持震荡。

在此背景下，组合将采取中性策略，根据组合情况保持策略弹性，通过骑乘策略等精细化管理策略增厚组合收益，严控信用风险，力争优化投资者持有体验。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华安泰债券 A 基金份额净值为 1.0054 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.54%；截至本报告期末银华安泰债券 C 基金份额净值为 1.0049 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.49%；业绩比较基准收益率为 0.77%。

#### 4.6 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，本基金不存在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              | -                | -            |
|    | 其中：股票             | -                | -            |
| 2  | 基金投资              | -                | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,246,163,148.32 | 98.92        |
|    | 其中：债券             | 1,246,163,148.32 | 98.92        |
|    | 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      | 13,257,074.31    | 1.05         |
| 8  | 其他资产              | 375,071.45       | 0.03         |
| 9  | 合计                | 1,259,795,294.08 | 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

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

#### 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

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      | 80,603,779.39    | 6.45         |
|    | 其中：政策性金融债 | 80,603,779.39    | 6.45         |
| 4  | 企业债券      | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 170,983,789.92   | 13.68        |
| 6  | 中期票据      | 783,574,998.17   | 62.68        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 211,000,580.84   | 16.88        |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,246,163,148.32 | 99.68        |

### 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  | 102281545 | 22 沪杭甬<br>MTN002 | 900,000 | 93,101,901.64 | 7.45         |
| 2  | 112408193 | 24 中信银行<br>CD193 | 800,000 | 78,477,698.63 | 6.28         |
| 3  | 240401    | 24 农发 01         | 600,000 | 60,405,540.98 | 4.83         |
| 4  | 112409170 | 24 浦发银行<br>CD170 | 600,000 | 58,878,323.51 | 4.71         |
| 5  | 112409178 | 24 浦发银行<br>CD178 | 600,000 | 58,858,273.97 | 4.71         |

### 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

注：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

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

本基金在本报告期末投资国债期货。

### 5.9.2 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。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末投资国债期货。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

### 5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 14,166.69  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 360,904.76 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 375,071.45 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.6 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，比例的分项之和与合计可能有差异。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                 | 银华安泰债券 A     | 银华安泰债券 C         |
|------------------------------------|--------------|------------------|
| 基金合同生效日(2024 年 4 月 10 日)基金份额总额     | 8,753,784.58 | 2,695,495,348.84 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额              | 138,557.97   | 13,475,521.83    |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额            | 5,480,008.53 | 1,468,417,521.64 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列) | -            | -                |
| 报告期期末基金份额总额                        | 3,412,334.02 | 1,240,553,349.03 |

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## § 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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2024 年 5 月 9 日披露了《银华安泰债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》，本基金自 2024 年 5 月 10 日起开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 银华安泰债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 9.1.2 《银华安泰债券型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《银华安泰债券型证券投资基金招募说明书》
- 9.1.4 《银华安泰债券型证券投资基金托管协议》
- 9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

## 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

## 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2024 年 7 月 18 日