

---

华安证券合赢九个月持有期债券型集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:华安证券股份有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07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07月18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01日起至2024年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华安证券合赢九个月持有
基金主代码	970035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年07月02日
报告期末基金份额总额	637,979,716.06份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划将运用多种积极管理增值策略，重点投资于债券等固定收益类金融产品，在严格控制信用风险的前提下，追求较高的稳健收益。其投资策略主要有持有到期策略、利率预期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、类属替换策略、个券优选策略等。同时，集合计划管理人将坚持基本面分析，充分挖掘新型信用品种的投资机会。
业绩比较基准	基准指数=沪深300指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×90%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，属于

	中低风险/收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。
基金管理人	华安证券股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	5,195,963.17
2.本期利润	3,071,528.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	691,060,846.18
5.期末基金份额净值	1.0832

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

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	0.44%	0.13%	0.75%	0.07%	-0.31%	0.06%
过去六个月	2.40%	0.17%	2.31%	0.09%	0.09%	0.08%
过去一年	4.11%	0.14%	1.96%	0.09%	2.15%	0.05%
自基金合同	15.66%	0.11%	1.99%	0.11%	13.67%	0.00%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 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



## §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		
张钰	基金经理	2019-11-07	-	8年	张钰，2016年加入华安证券，曾任资产管理总部交易员、投资助理，现任资产管理总部投资经理，担任华安证券合赢九个月持有期债券型集合资产管理计划、华安证券合赢六个月持有期债券型集合资产管理计划、华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理

					计划、华安证券月月红现金管理型集合资产管理计划投资经理。
张欣	基金经理	2020-11-17	-	11年	张欣，2010年加入华安证券，历任资产管理总部研究、产品设计、交易、投资助理、投资经理、投资总监等岗位，担任华安证券合赢添利债券型集合资产管理计划、华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划、华安证券睿赢一年持有期债券型集合资产管理计划投资经理。
刘杰	基金经理	2024-03-18	-	14年	硕士研究生。曾任职于招商证券研究所、海富通基金投资部、华泰证券资管权益投资部。2017年加入华安证券，现担任华安证券合赢添利、华安证券合赢三个月持有、华安证券睿赢一年持有、华安证券汇赢增利一年持有的投资经理。

#### 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，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》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，依照诚实信用、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。

#### 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《华安证券股份有限公司公募资产管理业务公平交易制度》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。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，4月底政治局会议保持积极的政策基调，对房地产的政策倾向由“供给端”彻底转向“供给端+需求端”，为了实现全年经济增速目标5%，政策端始终偏积极。5月份,PMI数据承压，上游工业品价格整体呈上行趋势，但涨幅相对有限，下游除了猪肉以外的商品价格仍有大幅上行的压力。内需中房地产投资增速连续多月处于低位，经济基本面仍受到地产链条的负面影响较大。整体来看，二季度GDP实际增速或弱于一季度。

债券市场方面，央行二季度维持政策利率、LPR不变，多数时间缩量平价开展逆回购，资金面整体较为平稳，并连续提示超长端收益率风险。宽货币预期下，无风险利率震荡下行。银行存款利率持续下调，“手工补息”被禁，存款搬家下资金大幅流入理财产品，资金流动性分层现象消失，机构配置需求旺盛，资产荒背景下经济基本面表现仍然不足以支撑债市收益率大幅反转。二季度末，央行投放流动性确保跨季，流动性充裕，30年国债收益率下行至2.42%，10年国债收益率下行至2.23%，1年期存单利率下行至1.95%。具体到信用债市场，受无风险利率下行、城投债供给减少等多方面因素影响，各期限信用债收益率在1-2月较年初整体下行，自4月中旬开始在地产政策进一步加码、监管指导等多因素叠加下震荡下行，3年期AAA城投债收益率由4月底的2.4%下行至6月底的2.19%，下行幅度达到21BP。债券投资方面，产品债券组合以高等级城投债为主，根据产品流动性进行久期及杠杆管理，为组合提供了收益保证。

可转债市场方面，二季度可转债等权指数下跌3.09%，同期万得全A指数下跌5.87%。今年以来，由于权益市场表现低于预期，转债投资者避险情绪占主导，纷纷寻求债底保护以防范风险；同时由于债市走牛，低价转债的高YTM与纯债相比逐渐具有吸引力，因此高YTM策略一度成为市场关注焦点，助推低价转债明显跑赢其他风格。但五月中下旬以来，在新“国九条”等措施的强监管下，部分转债违约风险、低价股退市风险、信用评级下调风险逐步暴露，低价转债遭遇历史上较为罕见的大幅下跌。6月份Wind可转债低价指数下跌6.64%，创出近2年新低，转债市场高YTM策略面临阶段性失效。产品转债投资方面，转债组合坚持以绝对收益为目标，坚持多策略投资，并密切跟踪个券基本面、行业及政策相关变化。

股票市场方面，上半年股票市场总体震荡下跌，在1月初至2月初跌幅较大，主要是市场情绪较差叠加一些杠杆产品爆仓所致；后反弹至3月下旬，主要是杠杆资金平仓结束以及相关市场政策刺激所致；又震荡下跌至半年末，主要是经济基本面仍然承压所致。股票投资方面，股票组合以绝对收益为目标，以低估值、高股息标的为主，适当进行交易。在个股选择上坚持选择基本面稳健的公司，兼顾市场行情与相关政策变化。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华安证券合赢九个月持有基金份额净值为1.0832元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.44%，同期业绩比较基准收益率为0.75%。

#### 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	69,975,141.23	9.77
	其中：股票	69,975,141.23	9.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	595,936,340.32	83.17
	其中：债券	595,936,340.32	83.17
	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	21,685,168.30	3.03
	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	28,754,065.73	4.01
8	其他资产	205,182.34	0.03
9	合计	716,555,897.92	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	7,288,000.00	1.05
C	制造业	17,313,884.00	2.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,950,974.00	1.73

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,868,411.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	9,779,800.00	1.42
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	17,734,572.23	2.57
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	1,963,500.00	0.28
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	1,076,000.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	69,975,141.23	10.13

### 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

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	000750	国海证券	2,949,853	8,584,072.23	1.24
2	600025	华能水电	699,300	7,538,454.00	1.09
3	600030	中信证券	400,000	7,292,000.00	1.06
4	000685	中山公用	612,000	4,412,520.00	0.64
5	601857	中国石油	400,000	4,128,000.00	0.60
6	600018	上港集团	600,000	3,468,000.00	0.50
7	600028	中国石化	500,000	3,160,000.00	0.46
8	000538	云南白药	59,200	3,028,080.00	0.44
9	601816	京沪高铁	540,000	2,899,800.00	0.42
10	601607	上海医药	150,100	2,868,411.00	0.42

#### 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	17,246,169.31	2.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,791,083.81	3.01
	其中：政策性金融债	20,791,083.81	3.01
4	企业债券	311,479,010.31	45.07
5	企业短期融资券	31,562,568.31	4.57
6	中期票据	131,401,120.48	19.01
7	可转债（可交换债）	83,456,388.10	12.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	595,936,340.32	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	042380370	23潍坊水务CP004	200,000	21,392,874.32	3.10
2	185775	22江海01	200,000	20,414,660.27	2.95
3	220202	22国开02	200,000	20,286,432.88	2.94
4	184542	22昭阳债	150,000	16,400,580.82	2.37
5	152988	21桃源01	100,000	11,428,110.96	1.65

#### 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

本基金本报告期末无国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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 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	18,634.80
2	应收证券清算款	186,547.54
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	205,182.34

### 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	113052	兴业转债	9,625,776.65	1.39
2	113021	中信转债	4,769,962.14	0.69
3	127056	中特转债	4,665,532.89	0.68
4	113056	重银转债	4,349,405.30	0.63
5	110079	杭银转债	3,972,126.65	0.57
6	127032	苏行转债	3,508,517.74	0.51
7	110064	建工转债	3,373,367.36	0.49

8	113044	大秦转债	3,308,500.32	0.48
9	128129	青农转债	2,951,319.93	0.43
10	110082	宏发转债	2,711,419.47	0.39
11	113055	成银转债	2,421,924.98	0.35
12	127017	万青转债	2,324,929.42	0.34
13	128134	鸿路转债	2,305,760.54	0.33
14	127025	冀东转债	2,045,101.51	0.30
15	110087	天业转债	1,859,654.41	0.27
16	113047	旗滨转债	1,844,302.86	0.27
17	127035	濮耐转债	1,654,737.99	0.24
18	113655	欧22转债	1,580,216.36	0.23
19	113046	金田转债	1,520,313.60	0.22
20	113633	科沃转债	1,373,879.73	0.20
21	123101	拓斯转债	1,368,365.37	0.20
22	110073	国投转债	1,353,057.36	0.20
23	123158	宙邦转债	1,300,873.54	0.19
24	127086	恒邦转债	1,097,770.85	0.16
25	127052	西子转债	1,008,080.49	0.15
26	118022	锂科转债	1,000,049.64	0.14
27	123182	广联转债	999,779.42	0.14
28	113045	环旭转债	962,221.97	0.14
29	123114	三角转债	917,603.78	0.13
30	123061	航新转债	778,958.95	0.11
31	128105	长集转债	764,146.14	0.11
32	123145	药石转债	679,190.76	0.10
33	110089	兴发转债	674,263.81	0.10
34	118011	银微转债	650,430.41	0.09
35	127027	能化转债	642,541.23	0.09
36	113048	晶科转债	567,069.37	0.08
37	113042	上银转债	545,651.44	0.08
38	113024	核建转债	518,697.99	0.08
39	118036	力合转债	450,060.44	0.07
40	123048	应急转债	241,181.77	0.03

41	128109	楚江转债	221,653.70	0.03
42	111010	立昂转债	221,341.40	0.03
43	118024	冠宇转债	219,304.93	0.03
44	113524	奇精转债	207,883.26	0.03
45	127092	运机转债	167,714.59	0.02
46	111017	蓝天转债	166,100.90	0.02
47	110048	福能转债	164,941.52	0.02
48	110083	苏租转债	162,823.08	0.02
49	127084	柳工转2	161,462.38	0.02
50	110077	洪城转债	160,186.54	0.02
51	123223	九典转02	159,800.97	0.02
52	113534	鼎胜转债	151,237.47	0.02
53	127014	北方转债	150,686.81	0.02
54	127050	麒麟转债	150,436.74	0.02
55	123127	耐普转债	148,506.98	0.02
56	113615	金诚转债	148,313.04	0.02
57	123191	智尚转债	148,094.78	0.02
58	113648	巨星转债	141,910.98	0.02
59	128122	兴森转债	124,748.19	0.02
60	111003	聚合转债	120,436.81	0.02
61	123118	惠城转债	99,687.88	0.01
62	128072	翔鹭转债	30,743.38	0.00

### 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

无。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	656,734,420.63
报告期期间基金总申购份额	58,917,179.58
减：报告期期间基金总赎回份额	77,671,884.15

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	637,979,716.06

截至本报告期末，本公司从业人员及其配偶购买持有本集合资产管理计划份额合计 16892573.22 份。

## §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

报告期内管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内管理人未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

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

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意合同变更的文件；
- 2、华安证券合赢九个月持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 3、华安证券合赢九个月持有期债券型集合资产管理计划托管协议；
- 4、华安证券合赢九个月持有期债券型集合资产管理计划招募说明书及其更新；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

安徽省合肥市政务区天鹅湖路 198 号。

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95318

公司网址：<http://www.hazq.com/>

华安证券股份有限公司

2024年07月19日