

# 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

2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 月 30 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:2021 年 10 月 28 日

## § 1 重要提示

### 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 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 2021 年 8 月 3 日起至 9 月 30 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	112,399,097.72 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	本集合计划将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。力争为投资者提供长期稳定投资回报。
业绩比较基准	中证全债指数收益
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其风险收益水平低于股票型集合计划和混合型集合计划，高于货币市场型集合计划，属于中低风险收益的产品

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	79,125,135.75 份	33,273,961.97 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(2021年08月03日 - 2021年09月30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	404,370.05	129,641.88
2. 本期利润	85,814.14	18,908.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012	0.0007
4. 期末基金资产净值	84,495,203.85	34,976,494.49
5. 期末基金份额净值	1.0679	1.0512

注：(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

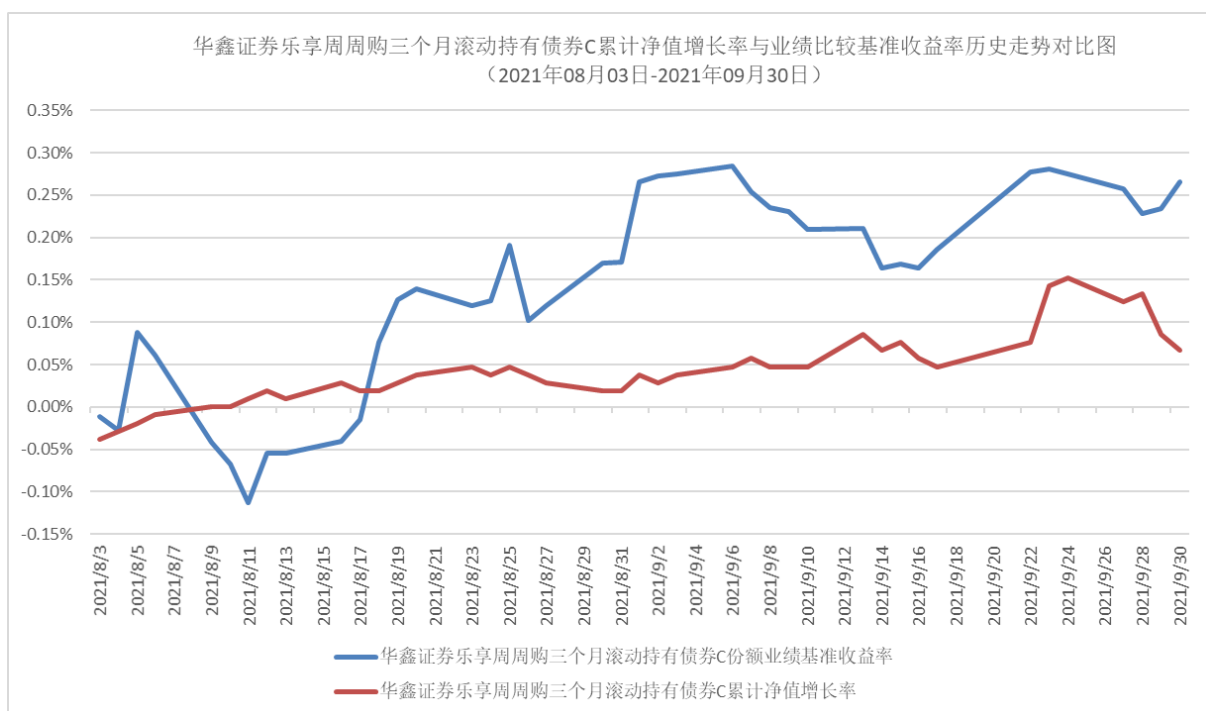
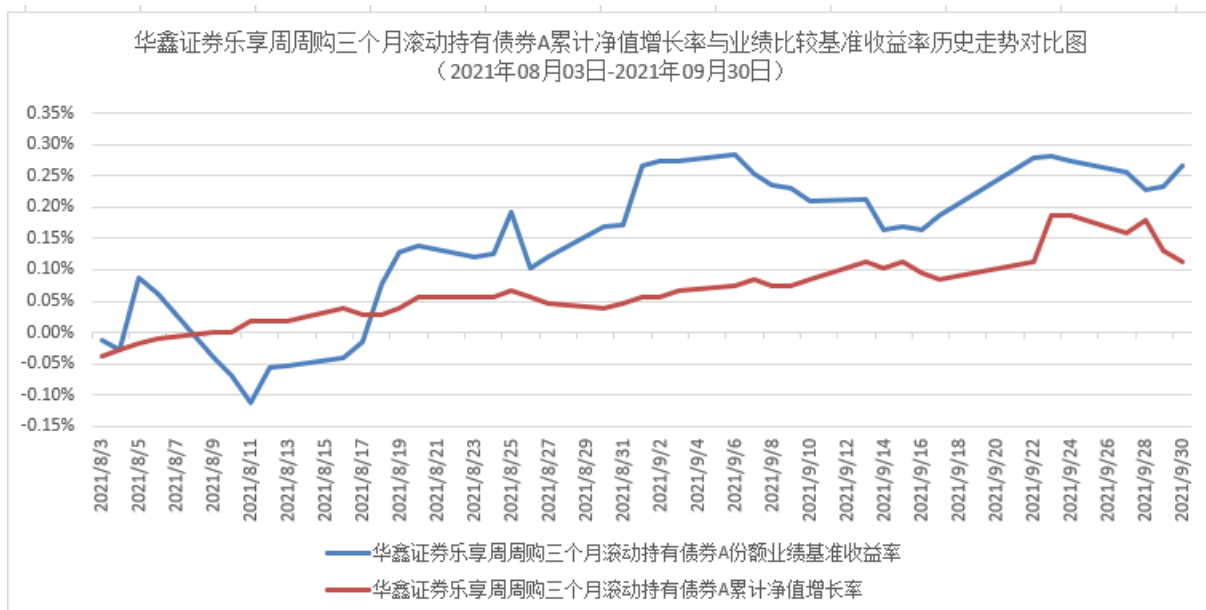
华鑫证券乐享周周购三个月滚动持有债券A净值表现

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
自基金合同生效起至今	0.11%	0.02%	0.27%	0.04%	-0.16%	-0.02%

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
自基金合同生效起至今	0.07%	0.02%	0.27%	0.04%	-0.20%	-0.02%

### 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



注：

(1) 本基金基金合同生效日期为2021年8月3日，至本报告期末本基金合同变更生效未  
满1年。

## § 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		
徐鹏	创新投资部总经理	2020年07月28日	-	8年	<p>徐鹏先生，同济大学工学硕士，2016年2月成为CFA持证人。徐鹏先生于2007年4月至2011年7月先后任职于科胜讯宽带通讯（上海）有限公司、恩智浦半导体（上海）有限公司、泰鼎多媒体技术（上海）有限公司等跨国半导体企业，担任高级工程师、项目组负责人。2011年8月至2013年5月任职于易唯思商务咨询（上海）有限公司，担任分析师。</p> <p>徐鹏先生于2013年6月至今任职于华鑫证券，2013年6月至2020年2月先后担任研究发展部高级研究员、副总经理；2020年3月至今在资产管理部先后担任研究中心研究总监、创新投资部总经理。</p> <p>徐鹏先生自2020年7月28日起担任华鑫证券鑫财富乐享2号集合资产管理计划基金经理，华鑫证券鑫财富乐享2号集合资产管理计划经证监会批准参公运作并更名为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，产品合同于2021年8月3日生效。</p>

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，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

2021年三季度，海外经济继续处于强势复苏态势，美联储新一轮货币政策正常化行动在即，随着美国十年期国债利率的不断上升，美联储 Taper 进程或将开启。国内经济方面，受极端天气、供应瓶颈、缺煤限电等因素的影响，工业增加值增幅放缓；出口数据略微走弱，但依然强劲；房地产受政策调控、个别房企负面信息发酵等影响，景气度快速下行；基建投资增速略有回升，但仍处于低位。消费方面，受南京疫情、河南汛情等因素的影响，消费数据全面转弱、大幅低于预期。CPI 同比增速继续下调，PPI 同比增速继续上升，生产资料涨价，生活资料稳定，供给限制因素占主导，PPI-CPI 的剪刀差继续扩大。受需求不强与监管因素叠加的影响，三季度社融增速继续下调。整体来看，三季度经济基本面较弱，但通胀压力存在，国内经济进入类滞胀环境。政策层面，7 月份超预期降准，体现了监管层对基本面走势的担忧。

报告期内，乐享周周购以城投债杠杆套息策略为主，三季度把握较为宽松的环境，通过市场研判和信用分析把握个券交易增厚产品收益率水平。

## **第二部分：市场展望和投资计划**

展望四季度，随着全球宽松货币政策的退出，海外利率未来面临上行压力，国内利率承压。国内经济方面，供给缺少和能耗制约等因素依然存在，需求不振、地产链下行，经济放缓的压力增大，债券市场所处的基本面环境有利。通胀方面，供给约束造成 PPI 环比高企、同比仍将创新高；CPI 上行受制于需求面，关注居民电价调整的可能与影响。政策方面，中小企业生存环境依然艰难，地产行业继续承压，预计货币政策结构性宽松的概率依然较大。长期来看，债市仍处于较为有利的环境之中，但短期或面临利率快速上行的压力。后续需关注对于房地产的政策是否存在适度放宽的可能性。

从债券市场的估值来看，利率债收益率已低于历史 1/4 分位置，期限利差在历史 1/4 至 1/2 分位之间；高等级信用债收益率位于历史 1/4 分为值以下，低等级信用债收益率位于 1/4 至 1/2 之间；信用债收益率曲线在 3 年附近较为陡峭。可转债与可交债自 9 月中旬以来经历一轮调整后，部分个券吸引力增强，但整体性机会仍需等待。策略上，利率债谨防短期调整，信用债可根据负债端的稳定程度适当拉长久期，可转债与可交债可适当配置低风险短债。择券方面仍以优质城投资产为主，总体上信用债规避弱资质主体，防范尾部风险。

### **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 1.0679 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.11%，同期业绩比较基准收益率为 0.27%；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 1.0512 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.07%，同期业绩比较基准收益率为 0.27%。

### **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	147,937,123.80	96.29
	其中：债券	135,086,523.80	87.93
	资产支持证券	12,850,600.00	8.36
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	2,793,398.15	1.82
8	其他资产	2,900,065.59	1.89
9	合计	153,630,587.54	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注: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

注: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	20,017,100.00	16.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	79,939,200.00	66.91
5	企业短期融资券	5,015,500.00	4.20
6	中期票据	20,232,000.00	16.93
7	可转债（可交换债）	9,882,723.80	8.27
8	同业存单	-	-



9	其他	-	-
10	合计	135,086,523.80	113.07

#### 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	019645	20国债15	110,000	11,009,900.00	9.22
2	188242	21昆投01	100,000	10,063,000.00	8.42
3	149547	21金街03	100,000	9,999,700.00	8.37
4	188539	21淮安02	100,000	9,971,000.00	8.35
5	188445	21诸资04	100,000	9,963,000.00	8.34

#### 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	189959	PR飞英A	140,000	5,111,400.00	4.28
2	156071	赣发2B	40,000	4,000,000.00	3.35
3	159050	PR青城5B	40,000	3,739,200.00	3.13

#### 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

注: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

注: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

报告期内，本集合计划投资的前十名证券的发行主体没有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

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	5,789.82
2	应收证券清算款	982,010.55
3	应收股利	-
4	应收利息	1,912,265.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,900,065.59

### 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	132009	17中油EB	7,374,853.40	6.17
2	132004	15国盛EB	2,507,870.40	2.10

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期内本计划未持有股票。

## § 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
--	-------------------------	-------------------------

基金合同生效日(2021年08月03日)基金份额总额	61,766,606.68	20,704,053.06
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	17,358,529.07	12,569,908.91
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
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	79,125,135.75	33,273,961.97

## §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

项目	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
基金合同生效日(2021年08月03日)管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	6,395,053.51	10,735,700.01
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,395,053.51	10,735,700.01
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.35	8.99

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2021年8月4日	6,395,053.51	6,819,045.56	0.00
2	申购	2021年8月31日	10,735,700.01	11,280,000.00	0.00
合计			17,130,753.52	18,099,045.56	

## §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%的情况

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## §8 备查文件目录

### 8.1 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。

### 8.2 存放地点

上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号 华鑫证券大厦

### 8.3 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

2021年10月28日