

华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§ 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 2023 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起
基金主代码	017689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 5 月 16 日
报告期末基金份额总额	137,225,185.90 份
投资目标	以追求绝对收益为目标，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以获取绝对收益为投资目的，采取稳健的投资策略，在控制投资风险的基础之上确定大类资产配置比例，力争使投资者获得较为合理的绝对收益。本基金的投资策略由大类资产配置策略、股票投资策略、债券和资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策

	略、参与融资业务的投资策略、存托凭证投资策略等部分组成。（一）大类资产配置策略（二）股票投资策略：1、A 股投资策略；2、港股投资策略（三）债券和资产支持证券投资策略：1、久期策略；2、期限结构策略；3、个券选择策略；4、相对价值判断策略；5、可转换、可交换公司债投资策略；6、信用债和资产支持证券投资策略（四）股指期货投资策略（五）国债期货投资策略（六）股票期权投资策略（七）参与融资业务的投资策略（八）存托凭证投资策略	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平理论上高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	华泰证券（上海）资产管理有限公司	
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	华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 A	华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 C
下属分级基金的交易代码	017689	017692
报告期末下属分级基金的份额总额	36,484,348.85 份	100,740,837.05 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	华泰紫金恒荣 12 个月 持有期混合发起 A	华泰紫金恒荣 12 个月 持有期混合发起 C
	1.本期已实现收益	54,214.29
2.本期利润	24,511.65	-33,660.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	-0.0003
4.期末基金资产净值	36,508,516.99	100,656,337.08
5.期末基金份额净值	1.0007	0.9992

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金的转换费等），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

1、华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 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	0.07%	0.08%	-0.62%	0.13%	0.69%	-0.05%
自基金合同生效起至今	0.07%	0.07%	-0.90%	0.13%	0.97%	-0.06%

2、华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 C:

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

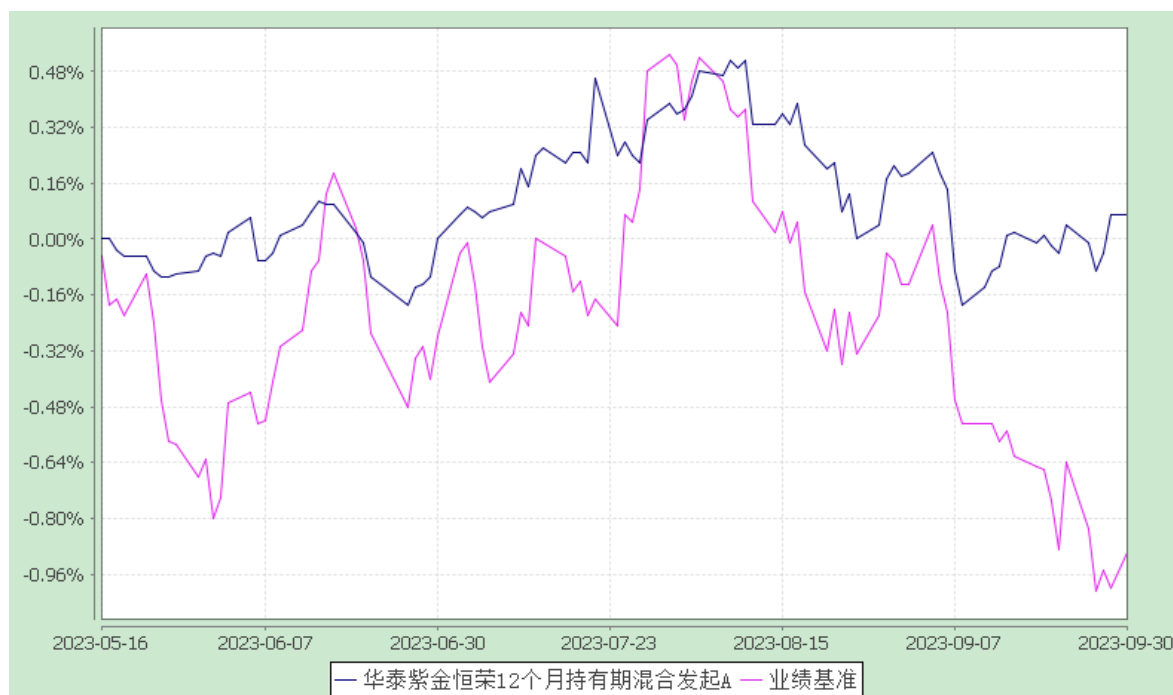
	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	-0.03%	0.08%	-0.62%	0.13%	0.59%	-0.05%
自基金合 同生效起 至今	-0.08%	0.07%	-0.90%	0.13%	0.82%	-0.06%

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

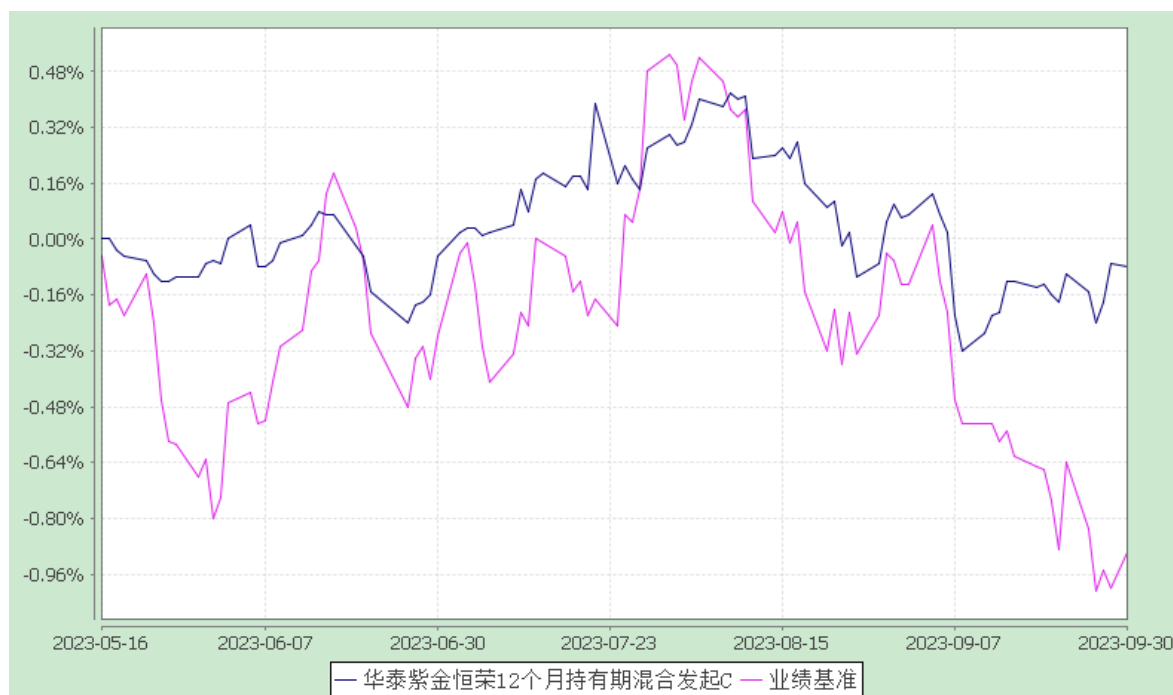
华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023 年 5 月 16 日至 2023 年 9 月 30 日)

1. 华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 A:



2. 华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合发起 C:



注：1、本基金业绩比较基准收益率=中债综合（全价）指数收益率×80%+沪深300 指数收益率×10%+中证港股通综合指数（CNY）收益率×5%+银行活期存款利率（税后）×5%；

2、本基金合同于 2023 年 5 月 16 日生效，截止报告期末本基金运作未满一年；自基金成立起 6 个月内为建仓期，截止报告期末仍处于建仓期。

§ 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		
王曦	本基金的基金经理,多资产公募投资部总经理	2023-06-14	-	15	2008 年至 2021 年曾任职于博时基金管理有限公司, 历任研究助理、投资分析员、研究员、投资助理、基金经理。2021 年 12 月加入华泰证券(上海)资产管理有限公司。
刘曼沁	本基金的基金经理	2023-05-16	-	9	2014 年至 2022 年曾任职于中银基金管理有限公司, 历任固

					定收益研究员、大类资产配置研究员以及基金经理助理，2022 年 5 月加入华泰证券(上海)资产管理有限公司。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述基金经理的任职日期及离任日期均以基金公告为准；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

公司建立了公募基金投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待，各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度国内经济修复范围逐步扩大，7 月中央政治局会议后稳增长政策密集出台，房地产、地方政府化债、活跃资本市场等三大政策主线逐渐清晰；9 月制造业 PMI 升至 50.2% 重回扩张区间，制造业供需两端均有边际好转迹象，企业生产经营活动预期持续修复，但制造业企业出口订单及地产需求仍待企稳。海外市场美欧增长动能分化，美国增长仍有较强韧性，欧元区增长动能维持疲弱；美国经济基本面韧性超预期，美债供给矛盾较突出等多重因素使美债长端收益率持续走高，10 年期美债收益率从 3.8% 大幅上升 80bp 至 4.6% 左右。

股票市场方面，三季度上证指数下跌 2.86%，沪深 300 指数下跌 3.98%，恒生指数下跌 8.16%。7 月政治局会议给出积极的政策信号后市场一度较为乐观，金融地产等顺周期板块普遍走强，主题投资整体回调；8 月随着经济金融数据不及预期，叠加长端美债利率跳升导致北向资金从流入变为流出，市场出现显著下跌；9 月外资继续大规模流出，国内股票市场延续弱势，但基本面预期边际好转，上游能源与资源板块表现较好。

债券市场方面，三季度利率债与信用债均出现下跌，收益率曲线平坦化上行，信用利差低位震荡，10 年期国债收益率从 2.635% 上行 4bp 至 2.675%。货币市场方面，三季度政策取向整体偏松，降准降息落地，但汇率及政府债缴款等因素对资金面构成阶段性冲击，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.71% 左右，较上季度均值上行 12bp，银行间 7 天回购利率均值在 2.01% 左右，较上季度均值下行 14bp。可转债方面，受到权益市场下跌的拖累，三季度中证转债指数下跌 0.52%。

产品操作上，股债性价比处于高位，权益资产性价比较高，在市场调整及组合安全垫持续累积过程中本基金小幅提高组合权益仓位，并维持行业均衡配置，配置仓以稳健分红类股票为主，并从金融、上游资源品板块向家电、纺织服装、机械等板块扩散；交易仓主要选择库存和产品价格处于低位的电子板块、出口受益的机械板块、以及景气度较高的汽车零部件板块。债券资产部分，三季度债市波动加大，主要跟随资

金面和地产政策两大脉络运行，7 月、8 月中上旬两度受益于资金宽松、存量房贷利率下调、降息落地等利多因素，利率明显走低，但 8 月下旬后资金面超预期紧张压制债券情绪，此外对地产等增量政策和基本面企稳回升的担忧也利空债市。组合纯债久期先升后降，总体处于中低久期区间，其中 7 月底至 8 月初政治局会议后在债券市场回调程中积极参与波段交易，9 月中旬抓住市场情绪暂时转暖的窗口调降组合久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 0.07%，同期业绩比较基准收益率为 -0.62%；本基金 C 类份额净值增长率为 -0.03%，同期业绩比较基准收益率为 -0.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金合同生效未满三年，暂不适用。

§ 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	21,292,895.54	15.18
	其中：股票	21,292,895.54	15.18
2	固定收益投资	113,723,176.72	81.08
	其中：债券	113,723,176.72	81.08
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,882,599.28	3.48

7	其他各项资产	370,259.04	0.26
8	合计	140,268,930.58	100.00

注：1、本基金报告期末通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为 1,002,290.54 元人民币，占期末基金资产净值比例 0.73%。

2、本基金报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

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	1,247,361.00	0.91
C	制造业	17,223,288.00	12.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,381,104.00	1.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	296,460.00	0.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	142,392.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	20,290,605.00	14.79

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	623,309.35	0.45
E 金融	-	-
F 医疗保健	378,981.19	0.28
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	1,002,290.54	0.73

注：以上分类采用财汇资讯提供的国际通用行业分类标准。

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	600690	海尔智家	66,100.00	1,559,960.00	1.14
2	600900	长江电力	62,100.00	1,381,104.00	1.01
3	600566	济川药业	41,400.00	1,131,876.00	0.83
4	002138	顺络电子	36,200.00	1,041,112.00	0.76
5	002327	富安娜	114,600.00	1,013,064.00	0.74
6	600989	宝丰能源	64,100.00	916,630.00	0.67
7	600183	生益科技	59,100.00	907,776.00	0.66
8	603833	欧派家居	9,200.00	882,188.00	0.64
9	603993	洛阳钼业	147,300.00	870,543.00	0.63
10	002078	太阳纸业	58,100.00	712,306.00	0.52

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	7,963,438.08	5.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	51,100,033.58	37.25

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	30,494,555.62	22.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,175,229.51	7.42
7	可转债（可交换债）	13,989,919.93	10.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	113,723,176.72	82.91

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	188997	21 招证 C7	100,000.00	10,321,446.58	7.52
2	2028040	20 交通银行 永续债	100,000.00	10,319,019.67	7.52
3	2228011	22 农业银行 永续债 01	100,000.00	10,294,049.86	7.50
4	152378	19 济建设	100,000.00	10,248,041.10	7.47
5	102380994	23 华电股 MTN004	100,000.00	10,175,229.51	7.42

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

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

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值 （元）	公允价值变 动（元）	风险说明
----	----	-----	-------------	---------------	------

公允价值变动总额合计(元)	-
股指期货投资本期收益(元)	-624,979.02
股指期货投资本期公允价值变动(元)	88,440.00

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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、交易活跃的股指期货合约，通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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 声明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

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,099.09
2	应收证券清算款	359,430.54
3	应收股利	2,729.41
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	370,259.04

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	110059	浦发转债	5,574,629.64	4.06
2	113042	上银转债	3,676,703.52	2.68
3	113056	重银转债	709,010.89	0.52
4	113052	兴业转债	407,615.22	0.30
5	110073	国投转债	373,129.78	0.27
6	113623	凤 21 转债	190,812.92	0.14
7	113044	大秦转债	188,380.49	0.14
8	123128	首华转债	181,655.25	0.13
9	128090	汽模转 2	146,944.77	0.11
10	113604	多伦转债	144,988.44	0.11
11	113021	中信转债	139,787.87	0.10
12	123159	崧盛转债	138,761.26	0.10
13	111004	明新转债	107,130.63	0.08
14	113656	嘉诚转债	103,658.67	0.08
15	113663	新化转债	103,025.49	0.08
16	110045	海澜转债	102,244.49	0.07
17	127054	双箭转债	101,835.40	0.07
18	127039	北港转债	101,748.82	0.07
19	118028	会通转债	100,333.28	0.07
20	118033	华特转债	100,190.05	0.07
21	113058	友发转债	99,994.19	0.07
22	113639	华正转债	98,847.34	0.07
23	127078	优彩转债	98,468.10	0.07
24	128123	国光转债	96,357.59	0.07
25	110085	通 22 转债	94,801.60	0.07
26	113066	平煤转债	59,651.10	0.04
27	113664	大元转债	53,221.21	0.04
28	113619	世运转债	49,934.68	0.04
29	110088	淮 22 转债	49,463.45	0.04
30	118004	博瑞转债	47,646.03	0.03
31	113062	常银转债	47,081.61	0.03

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未持有流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰紫金恒荣12个月持有期混合发起A	华泰紫金恒荣12个月持有期混合发起C
本报告期期初基金份额总额	36,432,761.79	100,721,338.37
本报告期基金总申购份额	51,587.06	19,498.68
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	36,484,348.85	100,740,837.05

§ 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	华泰紫金恒荣12个月持有期混合发起A	华泰紫金恒荣12个月持有期混合发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,009,000.00	-
本报告期买入/申购总份额	-	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,009,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	27.43	-

注：期末持有的基金份额占基金总份额比例为期末持有份额占基金同类份额的比例。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内管理人运用固有资金投资本基金份额未发生变动。

§ 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	10,009,0 00.00	7.29%	10,000,0 00.00	7.29%	3 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	10,009,0 00.00	7.29%	10,000,0 00.00	7.29%	3 年

注：1、持有份额总数部分包含利息结转的份额。

2、占基金总份额比例为持有基金份额与各类基金份额合计数的比例。

§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

本基金本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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金注册的文件；

2、《华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金托管协议》；

- 4、《华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、关于申请募集注册华泰紫金恒荣 12 个月持有期混合型发起式证券投资基金之法律意见书；
- 8、基金产品资料概要；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人、基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

部分备查文件可通过本基金管理人公司网站查询，也可咨询本基金管理人。客服电话：4008895597；公司网址：<https://htamc.htsc.com.cn/>。

华泰证券（上海）资产管理有限公司

二〇二三年十月二十五日