

华泰保兴尊益利率债 6 个月持有期债券型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：兴业证券股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券	
基金主代码	020327	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 02 月 06 日	
报告期末基金份额总额	167,471,109.22 份	
投资目标	本基金将基于宏观经济周期变化，确定利率变动方向和趋势，合理安排资产组合的配置结构，力争实现基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，灵活运用久期策略、期限结构配置策略及杠杆策略等多种投资策略，实施积极主动的组合管理，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，对债券组合进行动态调整。本基金主要投资策略包括：大类资产配置、债券投资策略。	
业绩比较基准	中债总指数（全价）收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险和预期收益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	华泰保兴基金管理有限公司	
基金托管人	兴业证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 A	华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 C

下属分级基金的交易代码	020327	020328
报告期末下属分级基金的份额总额	134,919,502.66份	32,551,606.56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07月01日-2024年09月30日）	
	华泰保兴尊益利率债6个月持有债券 A	华泰保兴尊益利率债6个月持有债券 C
1. 本期已实现收益	3,342,465.12	732,064.44
2. 本期利润	1,932,887.31	328,755.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0127	0.0100
4. 期末基金资产净值	139,812,510.58	33,695,390.84
5. 期末基金份额净值	1.0363	1.0351

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、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

华泰保兴尊益利率债6个月持有债券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
过去三个月	1.20%	0.29%	0.44%	0.13%	0.76%	0.16%
过去六个月	3.29%	0.23%	1.43%	0.11%	1.86%	0.12%
自基金合同生效起至今	3.63%	0.20%	1.85%	0.11%	1.78%	0.09%

华泰保兴尊益利率债6个月持有债券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
过去三个月	1.16%	0.29%	0.44%	0.13%	0.72%	0.16%
过去六个月	3.20%	0.23%	1.43%	0.11%	1.77%	0.12%
自基金合同生效起至今	3.51%	0.20%	1.85%	0.11%	1.66%	0.09%

注：1、本基金合同生效日为 2024 年 02 月 06 日，截至本报告期末基金合同生效未满一年。

2、本基金业绩比较基准为：中债总指数（全价）收益率。

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

华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 A



华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 C



注：1、本基金合同于2024年02月06日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

2、按照本基金合同约定，建仓期为本基金合同生效之日起六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周咏梅	基金经理、公司固定收益投资二部副总经理	2024年02月06日	-	17年	上海财经大学国际金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部投资助理、投资经理。在华泰资产管理有限公司任职期间，曾管理组合类保险资产管理产品等。2016年8月加入华泰保兴基金管理有限公司，历任专户投资一部投资经理。
陈祺伟	基金经理、公司联席固定收益投资总监、固定收益投资二部总经理	2024年02月23日	-	21年	复旦大学经济学硕士。历任上海银行金融市场部自营科主管、平安银行资金运营中心投资管理部总经理等职务。2023年3月加入华泰保兴基金管理有限公司。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，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，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中

交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统内的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告管理办法》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为，严格监控同一交易日内不同投资组合之间的反向交易。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，中国经济继续保持高质量发展，生产需求继续恢复，就业物价总体稳定。从先行指标来看，9月制造业采购经理指数（PMI）为49.8%，比上月上升0.7个百分点，制造业景气度回升。非制造业商务活动指数为50.0%，比上月下降0.3个百分点，非制造业景气水平小幅回落。工业方面，受市场有效需求不足以及自然灾害等因素影响，叠加基数抬高，1-8月份，规模以上工业企业利润增速有所回落，但仍延续年初以来的增长态势，尤其是以高技术制造业为代表的新动能行业保持较快增长。消费方面，8月份，社会消费品零售总额同比增长2.1%，在暑期出游旺盛等因素带动下，餐饮收入增长3.3%，比7月份加快0.3个百分点。从投资来看，1-8月份，全国固定资产投资同比增长3.4%，其中高技术产业投资增势良好，同比增长10.2%。另外，制造业转型升级持续推进，增速比全部投资高5.7个百分点，对全部投资增长的贡献率为64.6%。进出口方面，9月中国出口同比增长2.4%，外需有所放缓；进口同比增长0.3%，较上月下降0.2个百分点。

就业形势总体稳定。1-8月份，全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比上年同期下降0.1个百分点。8月份，全国城镇调查失业率为5.3%，比上月上升0.1个百分点。从消费价格水平来看，9月份，消费市

场运行总体平稳，价格基本稳定，全国 CPI 环比持平，同比上涨 0.4%。食品中，开学季叠加中秋节日因素等影响，价格有所上行。9 月份，受国际大宗商品价格波动及国内市场有效需求不足等因素影响，PPI 环比降幅收窄，同比降幅扩大。

国内货币政策方面，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，坚定坚持支持性立场，强化逆周期调节，优化完善货币政策框架，综合运用利率、准备金、再贷款、国债买卖等工具，切实服务实体经济，有效防控金融风险，为经济回升向好创造适宜的货币金融环境。9 月，人民银行实行降低存款准备金率和政策利率，并带动市场基准利率下行；降低存量房贷利率，并统一房贷的最低首付比例；创设新的货币政策工具，支持股票市场稳定发展。

债券市场方面，整体收益率震荡下行，9 月底债券收益率冲高回落。9 月下旬，部委宣布各项经济促进政策之后，债券市场受到一定影响，尤其信用债的抛售压力较大。至 10 月中旬，债券市场企稳。

报告期内，本基金针对市场波动调整了部分国债及国开债持仓，结合具体利率债的波段操作，3 季度组合整体运行状况良好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 A 份额净值为 1.0363 元，本报告期华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 A 份额净值增长率为 1.20%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%；截至本报告期末华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 C 份额净值为 1.0351 元，本报告期华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 C 份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	145,842,956.03	83.94

	其中：债券	145,842,956.03	83.94
	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	26,602,034.71	15.31
	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	598,098.75	0.34
8	其他资产	709,410.21	0.41
9	合计	173,752,499.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金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

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	84,344,265.24	48.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,498,690.79	35.44
	其中：政策性金融债	61,498,690.79	35.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	145,842,956.03	84.06

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	230009	23 附息国债 09	700,000	83,211,084.70	47.96
2	240210	24 国开 10	300,000	30,552,863.01	17.61
3	200305	20 进出 05	200,000	20,441,967.12	11.78
4	240205	24 国开 05	100,000	10,503,860.66	6.05
5	2400004	24 特别国债 04	11,000	1,133,180.54	0.65

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

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本期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、处罚说明

本基金投资决策程序符合法律法规及公司投资制度有关规定，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	709,410.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	709,410.21

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 A	华泰保兴尊益利率债 6 个月持有债券 C
报告期期初基金份额总额	186,621,691.00	39,493,530.62
报告期期间基金总申购份额	32,758,741.98	21,919,212.49
减：报告期期间基金总赎回份额	84,460,930.32	28,861,136.55
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	134,919,502.66	32,551,606.56

注：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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

机构	1	20240701-20240930	50,012,500.00	-	-	50,012,500.00	29.86%
	2	20240807-20240814	45,023,650.00	-	45,023,650.00	-	-
	3	20240815-20240917	30,000,350.00	-	-	30,000,350.00	17.91%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20% 的情况，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，存在基金资产无法以合理价格及时变现以支付投资者赎回款的风险，以及基金份额净值出现大幅波动的风险。</p>							

注：申购份额含红利再投、转换入份额。赎回份额含转换出份额。

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、中国证监会批准本基金募集的文件
- 2、《华泰保兴尊益利率债 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《华泰保兴尊益利率债 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《华泰保兴尊益利率债 6 个月持有期债券型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、报告期内本基金在规定媒介披露的各项公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

9.3 查阅方式

- 1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅
- 2、登录基金管理人网站 www.ehuataifund.com 查阅
- 3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090（免长途话费）查询

华泰保兴基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日