

华泰保兴尊利债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 2021 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	华泰保兴尊利债券	
基金主代码	005908	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 06 月 25 日	
报告期末基金份额总额	335,753,365.92 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资金流动性的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，并通过积极主动的投资管理，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	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，在控制投资风险的前提下获取超过债券市场平均收益水平的投资业绩。此外，本基金还将适度参与股票投资，通过积极地个股精选来增强基金资产的收益。	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰保兴尊利债券 A	华泰保兴尊利债券 C
下属分级基金的交易代码	005908	005909

报告期末下属分级基金的份额总额	305,796,827.23 份	29,956,538.69 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 07 月 01 日-2021 年 09 月 30 日）	
	华泰保兴尊利债券 A	华泰保兴尊利债券 C
1. 本期已实现收益	4,080,974.60	533,108.15
2. 本期利润	1,444,191.84	717,827.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0458
4. 期末基金资产净值	386,467,589.66	37,360,517.55
5. 期末基金份额净值	1.2638	1.2472

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、上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

华泰保兴尊利债券 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	4.45%	0.44%	0.08%	0.13%	4.37%	0.31%
过去六个月	9.37%	0.37%	0.85%	0.12%	8.52%	0.25%
过去一年	11.76%	0.40%	2.69%	0.13%	9.07%	0.27%
过去三年	25.75%	0.30%	8.67%	0.13%	17.08%	0.17%
自基金合同生效起 至今	26.38%	0.29%	9.08%	0.13%	17.30%	0.16%

华泰保兴尊利债券 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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	4.35%	0.44%	0.08%	0.13%	4.27%	0.31%
过去六个月	9.15%	0.37%	0.85%	0.12%	8.30%	0.25%
过去一年	11.32%	0.40%	2.69%	0.13%	8.63%	0.27%
过去三年	24.24%	0.30%	8.67%	0.13%	15.57%	0.17%
自基金合同生效起至今	24.72%	0.29%	9.08%	0.13%	15.64%	0.16%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合指数（全价）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%。

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

华泰保兴尊利债券 A



华泰保兴尊利债券 C



§ 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张挺	基金经理	2018年06月25日	-	10年	上海财经大学经济学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部债券研究员、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、集合型企业年金计划等。2016年8月加入华泰保兴基金管理有限公司，现任固定收益投资部总经理。

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

报告期末，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，无损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，本基金运作无重大违法违规行为，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

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制度》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、不同投资组合之间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。

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

三季度，国内经济运行呈现增速下行态势，工业增加值增速持续回落，PMI 指数从 6 月的 50.9 逐月下降至 9 月的 49.6。货币信贷方面，M2 增速低位稳定，社融增速继续下行，信用环境依然偏紧。与此同时，随着地产调控政策的推进，全国房价指数环比涨幅趋于回落，房地产销售情况趋冷。央行货币政策方面，降准之后保持中性态度，资金利率总体保持稳定，季末时点略有收紧。

三季度，债券市场总体上涨，无风险利率有所下行，信用利差保持稳定，长久期利率债表现优于信用债。权益市场总体下跌，风格偏向小盘。可转债市场大幅上涨，市场估值水平明显抬升。

报告期内，基金投资上，信用债增持中短期限高等级债，注重规避信用风险。可转债方面，坚持绝对收益增强思路，增持低估值且信用面稳健品种，减持估值提升较快品种，规避信用资质较差品种。权益方面，总体仓位保持稳定，小幅增持了医疗，新能源，智能制造等成长行业中估值较为合理的个股，减持了涨幅较大的周期股。

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利债券 A 份额净值为 1.2638 元，本报告期华泰保兴尊利债券 A 份额净值增长率为 4.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.08%；截至本报告期末华泰保兴尊利债券 C 份额净值为 1.2472 元，本报告期华泰保兴尊利债券 C 份额净值增长率为 4.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.08%。

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	52,809,420.00	12.30
	其中：股票	52,809,420.00	12.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	361,722,469.92	84.23
	其中：债券	361,722,469.92	84.23
	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	5,000,000.00	1.16
	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	8,190,087.69	1.91
8	其他资产	1,699,068.95	0.40
9	合计	429,421,046.56	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

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	-	-
C	制造业	20,282,760.00	4.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,412,500.00	0.33
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	30,197,360.00	7.12
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	916,800.00	0.22
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	52,809,420.00	12.46

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

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	603323	苏农银行	1,280,000	6,656,000.00	1.57
2	300059	东方财富	188,000	6,461,560.00	1.52
3	600036	招商银行	128,000	6,457,600.00	1.52
4	600926	杭州银行	300,000	4,479,000.00	1.06
5	600741	华域汽车	188,000	4,290,160.00	1.01
6	002223	鱼跃医疗	108,000	3,500,280.00	0.83
7	601658	邮储银行	580,000	2,946,400.00	0.70
8	600104	上汽集团	128,000	2,442,240.00	0.58
9	600919	江苏银行	300,000	1,746,000.00	0.41
10	600426	华鲁恒升	50,000	1,646,500.00	0.39

5.3.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	34,934,500.00	8.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	65,001,500.00	15.34
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	261,786,469.92	61.77
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	361,722,469.92	85.35

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	110059	浦发转债	300,000	31,173,000.00	7.36
2	113021	中信转债	280,000	29,915,200.00	7.06
3	113042	上银转债	280,000	29,072,400.00	6.86
4	132004	15 国盛 EB	250,000	25,865,000.00	6.10
5	113044	大秦转债	200,000	21,104,000.00	4.98

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

1、浦发转债（代码：110059）为本基金的前十大持仓证券。

经中国银保监会官网 2021 年 7 月 16 日公布信息显示，2021 年 7 月 13 日，中国银保监会针对上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力、内部控制制度修订不及时、信息系统管控有效性不足、未向监管部门真实反映业务数据、净值型理财产品估值方法使用不准确、未严格执行理财投资合作机构名单制管理、理财产品相互交易调节收益、使用理财资金偿还本行贷款、理财产品发行审批管理不到位、权益类理财产品投资非权益类资产超比例、公募理财产品持有单只证券市值超比例、投资集合资金信托计划人数超限、面向非机构投资者发行的理财产品投资不良资产支持证券、出具与事实不符的理财产品投资清单、私募理财产品销售文件未约定投资者冷静期、投资者投资私募理财产品金额不符合监管要求、理财产品资产配置与产品说明书约定不符、理财产品信息披露不合规、理财产品信息登记不规范、理财业务流动性风险管理不审慎、理财投资股票类业务管理不审慎、同业存款记入其他企业存款核算、同业投资投后检查流于形式、风险加权资产计量不准确、为无衍生品交易资格的机构发行结构性存款提供通道、结构性存款未实际嵌入金融衍生品、未落实委托贷款专户管理要求、借助通道违规发放委托贷款，承担实质性风险、委托贷款投向不合规、违规向委托贷款借款人收取手续费等三十一项违法违规行为，对浦发银行处以罚款 6920 万元的行政处罚，详见《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表》（银保监罚决字〔2021〕27 号）。

2、中信转债（代码：113021）为本基金的前十大持仓证券。

经中国人民银行官网 2021 年 2 月 5 日公布信息显示，2021 年 2 月 5 日，中国人民银行针对中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等四项违法行为，对中信银行处以罚款 2890 万元的行政处罚，详见中国人民银行官网-行政处罚公示-银罚字【2021】1 号。

经中国银保监会官网 2021 年 3 月 19 日公布信息显示，2021 年 3 月 17 日，中国银保监会针对中信银行客户信息保护体制机制不健全：柜面非密查询客户账户明细缺乏规范、统一的业务操作流程与必要的内部控制措施、乱象整治自查不力；客户信息收集环节管理不规范：客户数据访问控制管理不符合业务“必须知道”和“最小授权”原则、查询客户账户明细事由不真实、未经客户本人授权查询并向第三方提供其

个人银行账户交易信息；对客户敏感信息管理不善，致其流出至互联网，违规存储客户敏感信息；系统权限管理存在漏洞，重要岗位及外包机构管理存在缺陷等四项违法违规行为，对中信银行处以罚款 450 万元的行政处罚，详见《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表》（银保监罚决字（2021）5 号）。

3、上银转债（代码：113042）为本基金的前十大持仓证券。

经中国银保监会上海监管局官网 2020 年 11 月 25 日公布信息显示，2020 年 11 月 18 日上海银保监局针对上海银行股份有限公司（以下简称“上海银行”）2014 年至 2018 年绩效考评管理严重违反审慎经营规则、2018 年未按规定延期支付 2017 年度绩效薪酬等两项违法违规行为，对上海银行处以责令改正，并处罚款共计 80 万元的行政处罚，详见《上海银保监局行政处罚信息公开表》（沪银保监银罚决字（2020）25 号）。

经中国银保监会上海监管局官网 2021 年 4 月 30 日公布信息显示，2021 年 4 月 25 日，上海银保监局针对上海银行未按照规定进行信息披露的主要违法违规行为，对上海银行处以责令改正，并处罚款 30 万元的行政处罚，详见《上海银保监局行政处罚信息公开表》（沪银保监银罚决字（2021）31 号）。

经中国银保监会上海监管局官网 2021 年 7 月 12 日公布信息显示，2021 年 7 月 2 日，上海银保监局针对上海银行 2018 年 12 月某笔同业投资房地产企业合规审查严重违反审慎经营规则、2019 年 11 月某笔经营性物业贷款授信后管理严重违反审慎经营规则、2019 年 2 月至 4 月部分个人贷款违规用于购房、2020 年 5 月至 7 月对部分个人住房贷款借款人偿债能力审查不审慎、2020 年 7 月在助贷环节对第三方机构收费管理严重违反审慎经营规则、2020 年 6 月至 12 月部分业务以贷收费等六项违法违规事实，对上海银行处以责令改正，并处罚款共计 460 万元的行政处罚，详见《上海银保监局行政处罚信息公开表》（沪银保监罚决字（2021）72 号）。

本基金投资浦发转债（代码：110059）、中信转债（代码：113021）以及上银转债（代码：113042）的投资决策程序，符合法律法规及公司投资制度有关规定。

除浦发转债（代码：110059）、中信转债（代码：113021）以及上银转债（代码：113042）外，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 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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,018.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,657,333.06
5	应收申购款	24,619.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	3,097.64
8	其他	-
9	合计	1,699,068.95

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	31,173,000.00	7.36
2	113021	中信转债	29,915,200.00	7.06
3	113042	上银转债	29,072,400.00	6.86
4	132004	15 国盛 EB	25,865,000.00	6.10
5	113044	大秦转债	21,104,000.00	4.98
6	132007	16 凤凰 EB	15,727,500.00	3.71
7	128129	青农转债	12,970,800.00	3.06
8	128034	江银转债	12,928,800.00	3.05
9	110053	苏银转债	11,676,000.00	2.75
10	132009	17 中油 EB	10,534,000.00	2.49
11	132008	17 山高 EB	9,520,305.60	2.25
12	132016	19 东创 EB	6,130,200.00	1.45
13	113516	苏农转债	5,800,500.00	1.37
14	110043	无锡转债	4,137,000.00	0.98
15	110045	海澜转债	4,127,200.00	0.97
16	128048	张行转债	3,532,339.98	0.83
17	110073	国投转债	3,451,500.00	0.81
18	110067	华安转债	3,367,800.00	0.79

19	113026	核能转债	3,274,250.00	0.77
20	127018	本钢转债	2,976,500.00	0.70
21	120002	18 中原 EB	2,248,474.34	0.53
22	132017	19 新钢 EB	1,632,000.00	0.39
23	132018	G 三峡 EB1	1,308,400.00	0.31
24	128107	交科转债	1,133,000.00	0.27

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的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

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	华泰保兴尊利债券 A	华泰保兴尊利债券 C
报告期期初基金份额总额	73,747,919.74	13,982,124.50
报告期期间基金总申购份额	232,216,148.42	16,696,722.36
减：报告期期间基金总赎回份额	167,240.93	722,308.17
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	305,796,827.23	29,956,538.69

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	20210701-20210908	29,300,125.58	-	-	29,300,125.58	8.73%
	2	20210701-20210908	29,999,600.00	-	-	29,999,600.00	8.94%
	3	20210909-20210930	-	117,101,839.78	-	117,101,839.78	34.88%
产品特有风险							
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。							

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、《华泰保兴尊利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《华泰保兴尊利债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《华泰保兴尊利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
2021 年 10 月 26 日