

华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券
投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 17 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 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝宝瑞一年定开债券
基金主代码	012745
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	3,210,001,700.27 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，通过积极主动的资产配置，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，通过对宏观经济运行状况、货币政策变化、市场利率走势、市场资金供求情况等要素的定性与定量的考察，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态地对债券投资组合进行调整，以规避市场风险，提高基金收益率。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，满足开放期流动性的需求。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	22,248,099.52
2. 本期利润	32,025,985.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0100
4. 期末基金资产净值	3,405,244,333.75
5. 期末基金份额净值	1.0608

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，本期利润等于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 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	0.95%	0.04%	1.74%	0.07%	-0.79%	-0.03%
过去六个月	2.06%	0.04%	3.87%	0.07%	-1.81%	-0.03%
过去一年	2.96%	0.04%	5.98%	0.06%	-3.02%	-0.02%
过去三年	9.80%	0.06%	15.83%	0.06%	-6.03%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	9.80%	0.06%	15.92%	0.06%	-6.12%	0.00%

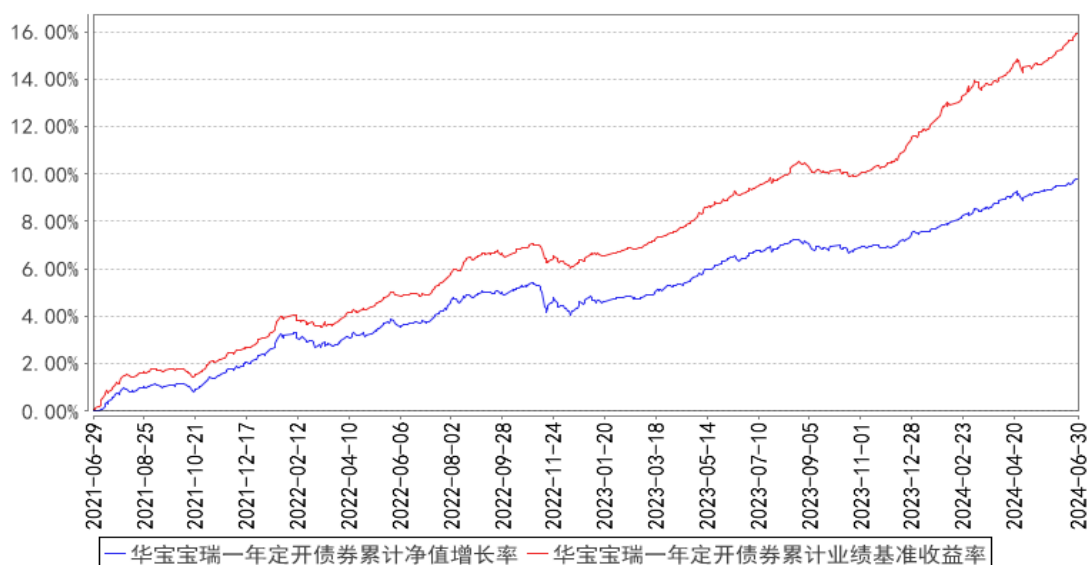
注：（1）基金业绩基准：中证综合债指数收益率；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝宝瑞一年定开债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2021 年 12 月 29 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
王慧	本基金基金经理	2021-06-29	-	20 年	硕士。曾在中国银行、南洋商业银行和苏州银行从事债券投资交易工作。2016 年 10 月加入华宝基金管理有限公司担任投资经理。2018 年 8 月起任华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 3 月起任华宝宝裕纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月起任华宝宝盛纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 10 月起任华宝宝润纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 2 月起任华宝宝泓纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月起任华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 11 月起任华宝宝隆债券型证券投资基金基金经理。
徐钺	本基金基金经理	2021-06-29	-	13 年	硕士。曾在太平资产管理有限公司担任信用分析师。2014 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任信用分析师、高级

					信用分析师、投资经理、基金经理助理等职务。2021 年 5 月至 2022 年 12 月任华宝中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2021 年 6 月起任华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 12 月起任华宝政策性金融债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月起任华宝宝隆债券型证券投资基金基金经理，2024 年 1 月起任华宝中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

本报告期内，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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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超过该证券当日成交量的 5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年二季度经济环比有所回落，但仍处于弱复苏的状态。受禁止“手工补息”、金融业增加值核算方式变化、融资需求较弱等因素影响，截至 5 月末，社融余额同比增速为 8.4%，较一季度末回落 0.3 个百分点。5 月和 6 月制造业 PMI 均为 49.5%，连续两个月位于荣枯线以下，且大幅低于 3 月的 50.8%。5 月工业增加值同比增速为 5.6%，较 3 月回升 1.1 个百分点；受基数影响，以美元计，5 月出口和进口同比增速分别回升至 7.6% 和 1.8%。1-5 月，固定资产投资累计增速 4.0%，较一季度回落 0.5 个百分点，其中：基建（不含电力）、制造业和房地产投资累计同比增速分别为 5.7%，9.6% 和 -10.1%，分别较一季度回落 0.8、0.3 和 0.6 个百分点，房地产投资仍为主要拖累。1-5 月社会消费品零售总额累计同比为 4.1%，较一季度回落 0.6 个百分点。通胀数据方面，1-5 月，CPI 累计同比 0.1%，较一季度回升 0.1 个百分点；PPI 累计同比 -2.4%，较一季度收窄 0.3 个百分点。政策方面，2023 年《政府工作报告》公布的经济增长“5%左右”+通胀目标“3%左右”+就业目标“城镇新增就业 1200 万人左右，城镇调查失业率 5.5% 左右”整体符合市场预期，并宣布未来几年每年将发行一万亿的超长期特别国债。货币政策方面，二季度央行未进行降准和降息操作，4 月中旬监管部门开始叫停“手工补息”。4 月末开始，央行屡次提示长端和超长端利率风险。

市场表现方面，二季度政府债发行有所加速，但央行稳中偏松货币政策背景下，流动性保持合理充裕，资金利率维持在较低水平，DR001 均值 1.78%，较一季度回升 7bp，DR007 均值 1.87%，持平于一季度，在禁止“手工补息”影响下，资金分层现象缓解，DR007 和 R007 的利差大幅压缩。在经济修复斜率放缓，货币政策维持宽松，资金利率低位震荡，禁止“手工补息”，央行喊话以及部分机构配置压力较大等多重因素影响下，债券收益率全面下行。1、3、5、7、10 和 30 年国债收益率分别下行 18bp、24bp、22bp、21bp、8bp 和 3bp，1、3、5、7 和 10 年国开债收益率分别下行 15bp、24bp、24bp、24bp 和 12bp。1 年期 AAA-同业存单下行 28bp，1、2 和 3 年 AAA-商业银行金融债收益率分别下行 27bp、34bp 和 35bp。

报告期内，本基金规模保持稳定，主要配置政金债、同业存单和商金债，并对长端和超长端利率债进行了波段操作，产品净值出现一定幅度上涨。本基金管理人将继续本着谨慎、稳健、安全的原则，积极关注经济和政策面的变化，根据市场变化灵活调整投资策略，为投资者谋取稳定

回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 0.95%，业绩比较基准收益率为 1.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	3,959,286,521.81	99.97
	其中：债券	3,959,286,521.81	99.97
	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	-	-
	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	1,223,947.68	0.03
8	其他资产	-	-
9	合计	3,960,510,469.49	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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

本基金本报告期末未持有境内股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,959,286,521.81	116.27
	其中：政策性金融债	2,964,857,551.62	87.07
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	3,959,286,521.81	116.27

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	210208	21 国开 08	3,900,000	406,929,942.62	11.95
2	220208	22 国开 08	3,200,000	327,425,753.42	9.62
3	240210	24 国开 10	3,000,000	302,581,643.84	8.89
4	220406	22 农发 06	2,700,000	278,222,163.93	8.17
5	09230422	23 农发清发 22	2,700,000	276,706,844.26	8.13

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

华宝宝瑞一年定开债券截止 2024 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,平安银行股份有限公司因违反国库管理规定,违反征信管理规定,违反支付结算管理规定,违反账户管理规定,未按规定履行客户身份识别义务,未按规定报送大额交易或者可疑交易报告;于 2023 年 07 月 07 日收到中国人民银行警告,罚款,没收违法所得的处罚措施。

华宝宝瑞一年定开债券截止 2024 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,平安银行股份有限公司因: 1. 违反账户管理规定; 2. 其他危及支付机构稳健运行、损害客户合法权益或危害支付服务市场的违法违规行为; 3. 违反反假货币业务管理规定; 4. 占压财政存款或资金; 5. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定; 6. 未按规定履行客户身份识别义务; 7. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告; 8. 与身份不明的客户进行交易; 9. 违反消费者金融信息保护管理规定; 10. 违反金融营销宣传管理规定; 于 2023 年 07 月 07 日收到中国人民银行警告,罚款,没收违法所得的处罚措施。

华宝宝瑞一年定开债券截止 2024 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,平安银行股份有限公司因信贷业务违规,票据业务违规,存款业务违规,违规销售或推介,违规授信,信息披露及资料、文件等上报违规,违规办理同业业务,内部管理与控制制度不健全或执行监督不力,未经任职资格审查或核准任命董事、高级管理人员、首席代表,编制或者提供虚假资料,欺骗投保人,内控管理未形成有效风险控制;于 2024 年 05 月 14 日收到国家金融监督管理总局罚款,没收违法所得的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和他分析,认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内,本基金

投资的前十名证券的其余的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 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投资。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.10.4 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。

5.10.5 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投资。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,210,001,700.27
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	3,210,001,700.27

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,700.27
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,002,700.27

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.31
---------------------------	------

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	10,002,700.27	0.31	10,002,700.27	0.31	不少于 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	10,002,700.27	0.31	10,002,700.27	0.31	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计 10,001,000.00 元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年；2、本基金管理人运用固有资金于 2021 年 6 月 29 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§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

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	20240401~20240630	3,199,999,000.00	-	-	3,199,999,000.00	99.69

产品特有风险

报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流

动性风险、市场风险，保护持有人利益。

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

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同；
华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书；
华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

10.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日