

华夏安康信用优选债券型证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年四月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏安康债券	
基金主代码	001031	
交易代码	001031	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012 年 9 月 11 日	
报告期末基金份额总额	73,135,305.61 份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求较高的当期收入和总回报。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、债券类属配置策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股票投资策略等。在信用债券投资策略上，根据对未来债券市场的判断，基金采用战略性配置与战术性交易结合的方法，买入并持有核心资产，同时结合市场上出现的机会利用信用利差策略进行战术交易。	
业绩比较基准	中债企业债总指数收益率×80%+中债国债总指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏安康债券 A	华夏安康债券 C
下属分级基金的交易代码	001031	001033
报告期末下属分级基金的份额总额	38,126,045.40 份	35,009,260.21 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)	
	华夏安康债券 A	华夏安康债券 C
1.本期已实现收益	-5,348,356.22	-4,795,742.09
2.本期利润	-3,202,261.79	-3,885,011.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0653	-0.0940
4.期末基金资产净值	53,164,867.27	47,072,324.98
5.期末基金份额净值	1.3945	1.3446

注：①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。

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。

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

华夏安康债券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	-3.95%	0.86%	1.05%	0.04%	-5.00%	0.82%
过去六个月	-7.92%	0.75%	1.80%	0.04%	-9.72%	0.71%
过去一年	-9.86%	0.71%	2.43%	0.04%	-12.29%	0.67%
过去三年	-9.09%	0.70%	3.89%	0.04%	-12.98%	0.66%
过去五年	5.32%	0.67%	3.17%	0.05%	2.15%	0.62%
自基金合同生效起至今	59.17%	0.49%	-5.46%	0.08%	64.63%	0.41%

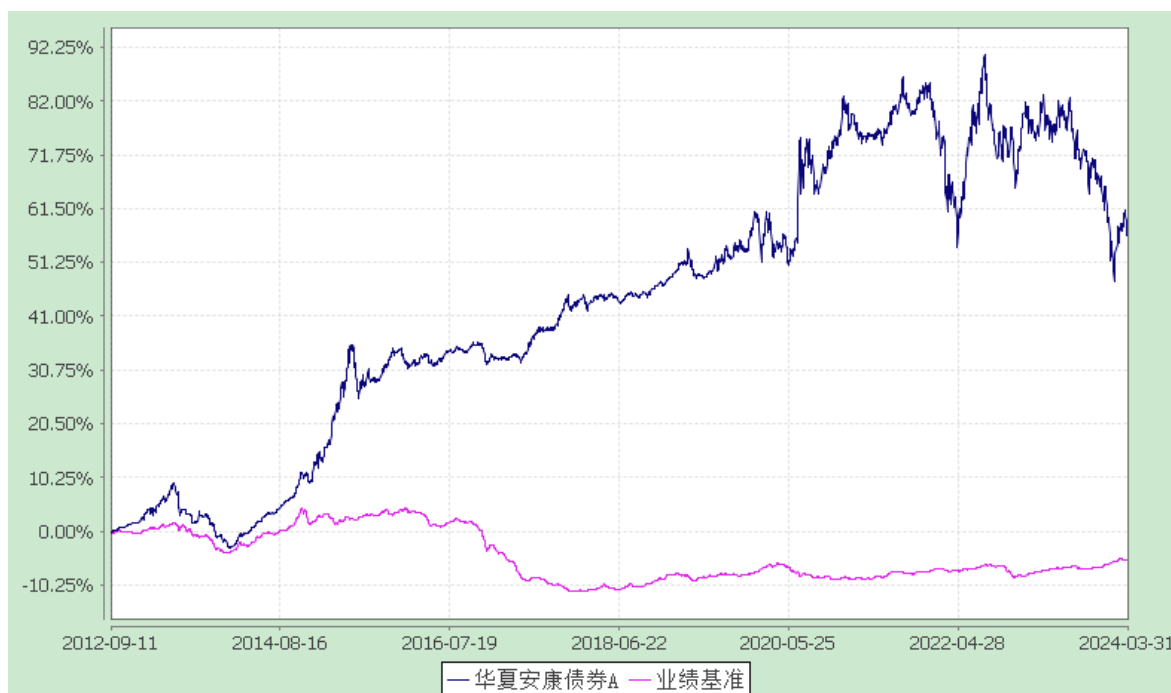
华夏安康债券C:

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	-4.02%	0.86%	1.05%	0.04%	-5.07%	0.82%
过去六个月	-8.06%	0.75%	1.80%	0.04%	-9.86%	0.71%
过去一年	-10.12%	0.71%	2.43%	0.04%	-12.55%	0.67%
过去三年	-9.88%	0.70%	3.89%	0.04%	-13.77%	0.66%
过去五年	3.75%	0.67%	3.17%	0.05%	0.58%	0.62%
自基金合同生效起至今	53.70%	0.49%	-5.46%	0.08%	59.16%	0.41%

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

华夏安康信用优选债券型证券投资基金
 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
 (2012年9月11日至2024年3月31日)

华夏安康债券 A:



华夏安康债券 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳万军	本基金的基金经理、投委会成员	2014-05-05	-	17 年	硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013 年 6 月加入华夏基金管理有限公司。历任固定收益部研究员、华夏货币市场基金基金经理（2013 年 12 月 31 日至 2017 年 8 月 7 日期间）、华夏薪金宝货币市场基

					<p>金基金经理 (2014 年 5 月 26 日至 2017 年 8 月 7 日期间)、 华夏恒利 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理 (2016 年 3 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期间)、 华夏新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理 (2016 年 2 月 23 日至 2018 年 12 月 17 日期间)、 华夏鼎旺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理 (2018 年 4 月 24 日至 2019 年 7 月 29 日期间)、 华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期间)、 华夏恒利 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理 (2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期间)、 亚债中国债券指数基金基金经理 (2015 年 7 月 16 日至</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>2020 年 1 月 6 日期间)、华夏鼎诺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理 (2018 年 12 月 17 日至 2020 年 1 月 6 日期间)、华夏鼎康债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 8 月 12 日至 2020 年 8 月 25 日期间)、华夏鼎淳债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 25 日期间)、华夏恒融一年定期开放债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 4 月 25 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏恒融债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 4 月 25 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎源债券型证券投资基金基金经理 (2020 年 5 月 20 日至 2021 年 12 月 21 日期间)、华夏鼎沛债券型证券投资基金基金经理 (2018 年 6</p>
--	--	--	--	--	---

					月 26 日至 2022 年 2 月 9 日期间)、华夏卓享债券型证券投资基金基金经理 (2021 年 8 月 24 日至 2023 年 3 月 21 日期间)等。
--	--	--	--	--	--

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 33 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

海外方面，美国通胀和就业数据显示经济韧性，欧洲区制造业 PMI 回落显示需求偏弱，日本企业盈利和职工工资增长推升通胀预期。货币政策方面，美联储暂时维持利率不变，瑞士央行降息，日本央行加息并取消收益率曲线控制政策，中期来看预计本轮美联储降息方向确定、幅度有限。国内方面，PMI、投资和金融数据显示经济增长动能偏弱，拖累项主要是地产相关的销售投资、地方政府相关的投资等，制造业投资和出口相对较好，消费弱平稳。经济弱平稳格局下，货币政策较为积极，当季下调存款准备金率 0.5 个百分点、下调支农支小再贷款利率 25BP，流动性环境保持平稳偏宽松。

市场方面，1 季度整体利率下行，年初以来市场以绝对收益思路配置资产，品种利差、期限利差、等级利差都有压缩。受供给相对更弱影响，利率债表现强于信用债，10Y 国债收益率从 23 年 12 月底的 2.56% 下行至 2.3% 附近。

权益市场方面，一季度整体宏观数据和预期延续偏弱，财政政策偏紧但货币政策积极，市场主要由流动性和风险偏好变化驱动，1 月出现恐慌性下跌，2 月超跌反弹后 3 月窄幅震荡。转债市场方面，中证转债指数总体走平，期间跟随股市呈 V 型走势，债底和平价贡献正收益但估值负贡献，在前期下跌过程中偏债型转债具备防御优势，后期反弹过程中偏股型转债具备进攻弹性。

报告期内，组合维持较高的转债和股票仓位，行业结构上小幅调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 3 月 31 日，华夏安康债券 A 基金份额净值为 1.3945 元，本报告期份额净值增长率为-3.95%；华夏安康债券 C 基金份额净值为 1.3446 元，本报告期份额净值增长率为-4.02%，同期业绩比较基准增长率为 1.05%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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	17,115,980.37	15.18

	其中：股票	17,115,980.37	15.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	89,884,468.21	79.70
	其中：债券	89,884,468.21	79.70
	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	3,218,664.90	2.85
8	其他资产	2,553,888.95	2.26
9	合计	112,773,002.43	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	2,005,005.00	2.00
C	制造业	12,655,369.51	12.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	365,339.00	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	34.86	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	843,027.00	0.84
J	金融业	-	-
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	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	360,864.00	0.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	230,400.00	0.23
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	655,941.00	0.65
S	综合	-	-
	合计	17,115,980.37	17.08

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

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	601899	紫金矿业	56,900	957,058.00	0.95
2	601600	中国铝业	120,000	888,000.00	0.89
3	002533	金杯电工	84,600	873,072.00	0.87
4	600150	中国船舶	22,200	821,400.00	0.82
5	002739	万达电影	42,900	655,941.00	0.65
6	000408	藏格矿业	19,800	624,294.00	0.62
7	600961	株冶集团	46,800	556,920.00	0.56
8	000951	中国重汽	34,400	546,960.00	0.55
9	000933	神火股份	26,800	533,320.00	0.53
10	600535	天士力	28,000	451,080.00	0.45

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	5,898,891.92	5.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	6,087,782.47	6.07
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	77,897,793.82	77.71
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	89,884,468.21	89.67

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	185039	21 铁建 Y3	60,000	6,087,782.47	6.07
2	113044	大秦转债	50,220	6,016,661.45	6.00
3	110048	福能转债	25,610	4,881,627.35	4.87
4	127086	恒邦转债	40,340	4,864,941.00	4.85
5	019678	22 国债 13	45,000	4,580,204.79	4.57

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	29,287.64
2	应收证券清算款	2,519,078.72
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,522.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,553,888.95

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	113044	大秦转债	6,016,661.45	6.00
2	110048	福能转债	4,881,627.35	4.87
3	127086	恒邦转债	4,864,941.00	4.85
4	132018	G 三峡 EB1	3,290,824.66	3.28
5	123221	力诺转债	2,939,691.67	2.93
6	113637	华翔转债	2,470,713.24	2.46
7	123158	宙邦转债	2,381,867.14	2.38
8	110073	国投转债	2,226,204.27	2.22
9	123223	九典转 02	1,984,784.17	1.98
10	110075	南航转债	1,898,292.10	1.89
11	127056	中特转债	1,780,186.34	1.78
12	118031	天 23 转债	1,717,389.57	1.71
13	110091	合力转债	1,710,786.74	1.71
14	111010	立昂转债	1,679,196.89	1.68
15	123188	水羊转债	1,558,560.30	1.55
16	127027	能化转债	1,515,357.15	1.51
17	113021	中信转债	1,349,791.45	1.35
18	128042	凯中转债	1,346,764.36	1.34

19	113043	财通转债	1,304,064.33	1.30
20	123192	科思转债	1,291,115.15	1.29
21	113602	景 20 转债	1,270,536.16	1.27
22	113588	润达转债	1,248,584.27	1.25
23	123107	温氏转债	1,233,898.63	1.23
24	113067	燃 23 转债	1,230,556.90	1.23
25	113033	利群转债	1,189,866.40	1.19
26	110067	华安转债	1,142,596.05	1.14
27	123194	百洋转债	1,087,754.82	1.09
28	123131	奥飞转债	1,072,023.89	1.07
29	127045	牧原转债	1,053,673.98	1.05
30	113662	豪能转债	991,127.73	0.99
31	113623	凤 21 转债	794,561.76	0.79
32	123150	九强转债	774,388.51	0.77
33	127035	濮耐转债	771,281.63	0.77
34	128087	孚日转债	692,210.39	0.69
35	128083	新北转债	682,465.68	0.68
36	118003	华兴转债	674,021.29	0.67
37	128122	兴森转债	650,651.99	0.65
38	113644	艾迪转债	633,582.25	0.63
39	123025	精测转债	621,265.75	0.62
40	113563	柳药转债	610,641.36	0.61
41	118042	奥维转债	570,962.88	0.57
42	123206	开能转债	507,520.99	0.51
43	127026	超声转债	490,078.78	0.49
44	127020	中金转债	477,004.73	0.48
45	127076	中宠转 2	455,794.08	0.45
46	123170	南电转债	453,131.83	0.45
47	113582	火炬转债	444,465.79	0.44
48	123100	朗科转债	414,499.30	0.41
49	113027	华钰转债	407,029.73	0.41
50	110086	精工转债	381,468.83	0.38
51	123050	聚飞转债	365,226.13	0.36
52	118016	京源转债	348,152.60	0.35
53	113524	奇精转债	346,647.28	0.35
54	123087	明电转债	339,595.09	0.34
55	118023	广大转债	326,836.13	0.33
56	127043	川恒转债	293,896.23	0.29
57	123149	通裕转债	269,560.17	0.27
58	127088	赫达转债	241,118.31	0.24
59	128144	利民转债	204,395.89	0.20
60	118044	赛特转债	202,063.04	0.20
61	118011	银微转债	179,446.64	0.18

62	123064	万孚转债	158,446.87	0.16
63	113055	成银转债	151,263.35	0.15
64	123160	泰福转债	32,768.21	0.03
65	113049	长汽转债	26,096.99	0.03
66	127015	希望转债	4,241.94	0.00
67	123144	裕兴转债	406.24	0.00
68	128131	崇达转 2	107.08	0.00
69	123214	东宝转债	105.01	0.00

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

由于四舍五入的原因，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	华夏安康债券A	华夏安康债券C
本报告期期初基金份额总额	50,645,169.14	51,950,857.52
报告期期间基金总申购份额	406,635.50	1,207,435.23
减：报告期期间基金总赎回份额	12,925,759.24	18,149,032.54
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	38,126,045.40	35,009,260.21

§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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

本基金本报告期内未出现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

1、报告期内披露的主要事项

本基金本报告期内无需要披露的主要事项。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《华夏安康信用优选债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏安康信用优选债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 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。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二四年四月十九日